



Informe y cuentas semestrales sin auditar

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO CERRADO A 30 DE JUNIO DE 2022



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

ÍNDICE

ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD	1
INFORMES DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES	3
GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS	39
INFORME DE GESTIÓN SEMESTRAL	44
INVENTARIO DE INVERSIONES	46
ESTADO DE INGRESOS GLOBALES	295
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	315
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	333
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	343
MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CARTERA	493
APÉNDICE 1: INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR»)	543
APÉNDICE 2: ÍNDICES FINANCIEROS	564
CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE	565
INFORMACIÓN IMPORTANTE	567

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

La siguiente información se deriva de y debe leerse de forma conjunta con el texto completo y el apartado de las definiciones del folleto.

ESTRUCTURA

BNY Mellon Global Funds, plc (la «Sociedad») se constituyó en la República de Irlanda como sociedad anónima el 27 de noviembre 2000, con el número de registro 335837, con arreglo a la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014, en su versión modificada. La Sociedad cambió su nombre Mellon Global Funds, plc por BNY Mellon Global Funds, plc, con efecto el 3 de junio de 2008.

La Sociedad es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable con estructura paraguas, constituida bajo

la legislación irlandesa, con responsabilidad segregada entre los subfondos, y que en este texto se denomina individualmente el «Fondo» y conjuntamente los «Fondos». La Sociedad está clasificada y autorizada en Irlanda por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios, con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento de 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) y sus modificaciones (el «Reglamento OICVM»). La Sociedad se compone actualmente de 50 Fondos activos a 30 de junio de 2022 (31 de diciembre de 2021: 49).

A fecha de la aprobación de los presentes informe y cuentas, el historial de los Fondos de la Sociedad es el siguiente:

Fondo	Gestora de inversiones	Fecha de lanzamiento
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	9 de marzo de 2012
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de enero de 2011
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de mayo de 2019
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund ⁽¹⁾	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	10 de enero de 2017
BNY Mellon Asian Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Asian Income Fund	Newton Investment Management Limited	9 de mayo de 2014
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC	19 de febrero de 2019
BNY Mellon Brazil Equity Fund	ARX Investimentos Ltd	31 de agosto de 2007
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	Newton Investment Management North America LLC	18 de noviembre de 2021
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund ⁽²⁾	Mellon Investments Corporation	15 de mayo de 2015
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Newton Investment Management North America LLC	3 de noviembre de 2017
BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund [^]	Insight North America LLC	–
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund [^]	Insight North America LLC	–
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Insight North America LLC	15 de septiembre de 2020
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Insight North America LLC	10 de marzo de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Insight North America LLC	21 de septiembre de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Insight North America LLC	26 de septiembre de 2017
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de enero de 2012
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	10 de mayo de 2005
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	28 de abril de 2006
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	27 de septiembre de 2013
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	11 de diciembre de 2017
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	28 de abril de 2003
BNY Mellon European Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	12 de febrero de 2013
BNY Mellon Floating Rate Credit Rate Fund [^]	Alcentra Limited	–
BNY Mellon Future Earth Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Future Food Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Future Life Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Global Bond Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	29 de febrero de 2016
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	5 de agosto de 2010
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	Newton Investment Management Limited	13 de noviembre de 2012
BNY Mellon Global Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Equity Income Fund	Newton Investment Management Limited	29 de julio de 2010
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Alcentra NY, LLC	11 de febrero de 2004
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Newton Investment Management North America LLC	13 de agosto de 2018

Fondo	Gestora de inversiones	Fecha de lanzamiento
BNY Mellon Global Leaders Fund	Walter Scott & Partners Limited	7 de diciembre de 2016
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund ⁽³⁾	Newton Investment Management Limited	10 de julio de 2018
BNY Mellon Global Opportunities Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	8 de marzo de 2010
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Newton Investment Management Limited	14 de junio de 2012
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Newton Investment Management Limited	30 de junio de 2009
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	30 de noviembre de 2016
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Newton Investment Management Limited	6 de diciembre de 2017
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	12 de diciembre de 2013
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	Walter Scott & Partners Limited	4 de abril de 2008
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC	1 de agosto de 2018
BNY Mellon Multi-Asset High Income Fund ⁽⁴⁾	Mellon Investments Corporation	10 de enero de 2018
BNY Mellon Pan European Equity Fund ⁽⁵⁾	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker ⁽⁶⁾	Mellon Investments Corporation	23 de marzo de 2001
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	Newton Investment Management North America LLC	28 de abril de 2003
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	Newton Investment Management North America LLC	14 de diciembre de 2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	25 de febrero de 2019
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	6 de febrero de 2020
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Insight North America LLC	16 de noviembre de 2015
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund ⁽⁷⁾	Mellon Investments Corporation	18 de septiembre de 2002
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Newton Investment Management North America LLC	17 de enero de 2017
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Insight North America LLC	19 de abril de 2017
BNY Mellon U.S. Credit Select Income Fund^	Insight Investment Management (Global) Limited	–
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	27 de marzo de 2021
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*	Insight Investment Management (Global) Limited	10 de enero de 2022

⁽¹⁾ Este Fondo se cerró el 2 de septiembre de 2020 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽²⁾ Este Fondo se cerró el 26 de febrero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽³⁾ Este Fondo se cerró el 18 de marzo de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁴⁾ Este Fondo se cerró el 28 de agosto de 2018 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁵⁾ Este Fondo se cerró el 9 de marzo de 2017 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁶⁾ Este Fondo se cerró el 15 de enero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁷⁾ Este Fondo se cerró el 5 de marzo de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

^ Este Fondo está autorizado por el Banco Central, pero aún no se ha lanzado.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Se mantiene un conjunto de activos (una «Cartera») para cada Fondo, cada uno de los cuales se invierte de conformidad con el objetivo de inversión aplicable al Fondo relacionado con la Cartera.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Los activos de cada Fondo se invierten por separado de acuerdo con los objetivos y políticas de inversión del Fondo en cuestión, que se estipulan en los suplementos correspondientes del folleto.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Los informes y cuentas anuales auditados y los informes semestrales no auditados están a disposición del público en el domicilio social de la Sociedad, o bien en www.bnymellonim.com. También pueden enviarse a los accionistas a su domicilio.

INFORMES DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES^

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y DE LOS MERCADOS

Introducción

Tanto la *renta variable* como la *renta fija* se depreciaron en el semestre cerrado en junio de 2022. El entorno de inversión resultó turbio al continuar disparándose la *inflación*, convirtiéndose en una burla la tesis mantenida anteriormente de que sería transitoria, a lo que se sumó un incipiente endurecimiento de la *política monetaria* y el deterioro de las perspectivas económicas mundiales. Además, y no menos importante, asistimos al terrible suceso negativo de la invasión rusa de Ucrania, que provocó caídas de las Bolsas a finales de febrero. La aversión al riesgo aumentó notablemente durante este periodo, lo que produjo un desplome de los mercados, que continuaron siendo sumamente volátiles, manteniéndose por lo general en una pronunciada senda bajista. Muchos *índices bursátiles*, incluido el considerado como referente S&P 500 Index, se movieron inicialmente en terreno de corrección (una caída superior al 10% desde su nivel máximo) y terminaron en terreno propio de un *mercado bajista* (una caída superior al 20% desde el máximo).

El liderazgo de mercado se trasladó de las acciones *growth* a las *value*. El sector de tecnología, que había liderado los mercados durante un tiempo considerable, especialmente en el periodo de la COVID-19, se hundió con fuerza en la primera mitad de 2022. Los *valores de energía y materias primas* repuntaron y se encontraron entre los sectores del mercado que mejor se comportaron, tras la invasión rusa de Ucrania. Los precios del petróleo y el gas se dispararon tras los embargos impuestos por varios países, incluido Estados Unidos y el Reino Unido, a las importaciones de petróleo y gas rusos.

Los bancos centrales del mundo se volvieron bastante más *hawkish* durante este periodo al evidenciarse que la *inflación*, lejos de ser un problema temporal, se estaba enquistando cada vez más en la economía mundial. La *inflación* en el Reino Unido y Estados Unidos había aumentado en abril a máximos no registrados en 40 años, mientras que en la *zona euro* se elevó a un máximo histórico. Tanto la Reserva Federal de EE. UU (Fed) como el Banco de Inglaterra (BoE), el primer banco central principal en subir los tipos en diciembre, endurecieron su *política monetaria* y comenzaron a cancelar sus programas de compras de bonos que habían sido decisivos para mantener bajos los tipos de interés, además de inyectar una abundante *liquidez* en la economía mundial. La Fed subió su tipo de interés oficial de referencia tres veces durante el periodo (+1,5%), mientras que el BoE subió el suyo en cuatro ocasiones (+1,0%). Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE), que había mantenido su *postura de relajación monetaria* mientras otros apostaban por el endurecimiento, comenzó a sucumbir a la presión. A finales del periodo, con una *inflación en la zona euro* casi cuatro veces superior a la tasa objetivo, el BCE decidió aplicar una subida de tipos en julio.

La recuperación económica desde la pandemia por COVID-19 resultó dispar y comenzó a moderarse en 2022. A pesar de que en el último trimestre de 2021 la economía estadounidense creció a su tasa más alta en cinco trimestres, en el primer trimestre de 2022 el *Producto Interior Bruto (PIB)* se contrajo. En el Reino Unido, el crecimiento del *PIB* se ralentizó, mientras que en China, Japón y la *zona euro* las tasas de crecimiento fueron escasas.

Norteamérica

El mercado estadounidense se deterioró en el periodo, aquejado por la inquietud en torno a la galopante *inflación*, el posterior *endurecimiento monetario* y la guerra en Ucrania. La Bolsa perdió casi todas las ganancias logradas en 2021 a medida que la economía se recuperaba de la COVID-19. Los índices S&P 500, Dow Jones Industrial Average y Nasdaq cayeron con fuerza, alcanzando terreno propio de un *mercado bajista* (una caída superior al 20% desde su nivel máximo). Los valores de tecnología se vieron especialmente castigados, al alejarse el mercado del factor *growth* y acercarse al *value*. Por el contrario, los *valores* relacionados con la energía y los *materiales* se comportaron bien al dispararse los precios de las *materias primas*, especialmente el petróleo y el gas, al propinar un fuerte *impulso alcista* las sanciones a la exportación de petróleo (y otros productos) impuestas a Rusia tras su invasión de Ucrania. Los *mercados de renta variable* continuaron volátiles durante buena parte del periodo, aunque se mantuvieron en una tendencia bajista pronunciada.

La *inflación*, que ya comenzó a repuntar a principios de 2021, se disparó a nuevos máximos generacionales. El *índice de precios al consumo* anual alcanzó en junio un nuevo máximo en 41 años al situarse en 9,1%. La Fed se fue volviendo cada vez más *hawkish* a lo largo de 2022, al admitir que el brote de *inflación* no era ni un fenómeno transitorio ni probablemente efímero como se había afirmado a principios de 2021. Además, *redujo gradualmente* su programa de compra de *bonos*, para darlo por concluido finalmente en marzo. En ese mismo mes, la Fed subió los tipos de interés y volvió a subirlos en mayo y junio (un 0,75% solo en junio), llevando el tipo de los fondos Fed hasta el 1,75% (límite superior) a finales del periodo. Por otro lado, la Fed se marcó el objetivo de aplicar nuevas subidas sustanciales en lo que queda de año.

La perspectiva de la economía estadounidense comenzó a deteriorarse en los meses finales del periodo. El *PIB* descendió un 1,6% en el primer trimestre de 2022 y el comercio neto fue un factor adverso al reducirse las exportaciones y reactivarse las importaciones. Sin embargo, el gasto de los consumidores se mantuvo firme. Los datos de empleo siguieron aguantando bien, al mantenerse bajas las solicitudes iniciales del subsidio de desempleo semanales, así como la tasa de desempleo, y mantenerse relativamente sólida la creación de nuevos puestos de trabajo. Los indicadores de confianza de los consumidores y económicos sufrieron un deterioro apreciable durante el periodo. El Michigan Consumer Sentiment Index cayó a un mínimo histórico en junio. La preocupación por el aumento del coste de la vida y el efecto de la guerra de Rusia y Ucrania sobre los alimentos básicos y las fuentes de energía hicieron mella en la confianza.

Europa

Las Bolsas europeas cayeron con fuerza en el periodo debido a la galopante *inflación*, el deterioro de las perspectivas económicas y la guerra en Rusia, una confluencia de factores que puso nerviosos a los inversores. Además, Europa tardó más tiempo en recuperarse de la COVID-19 y las estrictas restricciones por confinamientos impuestas en ciertos países durante el invierno se prolongaron en los primeros meses de 2022, mientras la variante ómicron de la COVID hacía estragos. La invasión rusa de Ucrania al final de febrero provocó que las bolsas europeas se tambalearan, y a pesar del repunte ocasional, nunca se recuperaron del todo. La confianza empeoró, ya que la subida de precios al consumo, agravada por las sanciones impuestas contra Rusia, comenzaron a afectar al gasto de las familias.

Las bolsas europeas se quedaron ligeramente *rezagadas* respecto a la *rentabilidad* media generada por los mercados globales, expresada en dólares. Dentro de Europa, el mercado británico, que durante 2020 tuvo un comportamiento notablemente peor, superó a los mercados de Europa continental. Irlanda, Suecia y los Países Bajos arrojaron resultados especialmente flojos.

La *inflación* repuntó sin cesar durante todo el periodo y obligó tanto al BCE como al BoE a modificar su postura. Este último, que en diciembre subió los tipos de interés por primera vez en este ciclo, los volvió a subir en cada una de las cuatro reuniones de política que mantuvo después, llevando el tipo base hasta el 1,25%. La *inflación* en el Reino Unido fue ligeramente superior a la registrada en la *zona euro*, al alcanzar en mayo un máximo en 40 años del 9,1%, mientras que en la *zona euro* marcó un máximo histórico en junio del 8,6%. El BCE tardó más tiempo en modificar su postura a pesar de la presión que recibió de los inversores y responsables políticos para modificarla. En los meses iniciales de 2022, el BCE se volvió algo más *hawkish* y declaró que pondría fin a su Programa de Compras de Emergencia frente a la Pandemia (PEPP, por sus siglas en inglés) en marzo de 2022. En los últimos meses del periodo, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, insinuó que el BCE comenzaría a subir los tipos de interés a partir de julio, confirmando en junio que se aplicaría una subida de al menos el 0,25% en ese momento y que se aprobaría una subida aún mayor en septiembre si la *inflación* se mantuviera obstinadamente alta.

El crecimiento económico fue relativamente escaso en toda Europa. El *PIB de la zona euro* apenas creció un 0,2% en el último trimestre del año y luego se recuperó modestamente en el primer trimestre de 2022 al situarse en el 0,6%, gracias al comercio neto y la acumulación de existencias. En el Reino Unido, el *PIB moderó su crecimiento al 1,3%* en el último trimestre de 2021 y solo llegó al 0,8% en el primer trimestre de 2022. Sin embargo, el *PIB* descendió en marzo y en abril, estimándose que podría ser negativo en el segundo trimestre de 2022. Durante el periodo el desempleo se redujo tanto en el Reino Unido como en la *zona euro*, alcanzando en esta última nuevos mínimos.

Asia

Las Bolsas asiáticas retrocedieron en su conjunto durante el periodo, pero se *comportaron mejor que la renta variable* global. Los mercados se vieron lastrados por la inquietud en torno a la *inflación*, el endurecimiento de la *política monetaria*, la fortaleza del dólar estadounidense, los todavía persistentes y altos niveles de COVID-19 en determinados países (en particular China, Japón y Corea del Sur) y la guerra en Ucrania (aunque Asia se vio menos afectada directamente por esto). En lo que respecta a la COVID, las restricciones impuestas en China continuaron siendo estrictas hasta casi el final del periodo. Si bien China pareció dar marcha atrás en su enfoque de COVID «casi cero» frente a la pandemia al moderar las restricciones en Shanghái y Pekín a finales del periodo, posteriormente las endureció en diversas regiones. Japón también mantuvo restricciones relativamente estrictas durante los meses iniciales del año.

Indonesia fue el principal mercado asiático que mejores resultados generó, al beneficiarse el país de la relajación de las restricciones por COVID. Corea del Sur fue el mercado más flojo al mantenerse altos los casos de COVID, mientras que la Bolsa china retrocedió.

En cuanto a la *política monetaria*, aunque las condiciones se suavizaron ligeramente en China, se endurecieron en otros países. El Banco de Corea se apresuró a subir los tipos de interés desde finales del verano de 2021 y los volvió a subir cuatro veces más hasta el 1,75% al cierre del periodo. El Banco de Reserva de India comenzó a subir los tipos a principios de abril de 2022, elevando el tipo de recompra (repo) del 4,0% al 4,9%. Las tasas de *inflación* repuntaron en muchos países después de que las cadenas de suministro quedaran trastocadas en gran medida por la COVID. El problema se agravó por la fortaleza del dólar estadounidense, ya que las *materias primas* valoradas en dólares se encarecieron al cambio en la moneda local.

El crecimiento económico, que muchos habían supuesto que se recuperaría con fuerza a finales de 2021 y durante 2022, se ralentizó a lo largo del periodo. En China, el *PIB* creció menos del 5% en términos interanuales, tanto en el último trimestre de 2021 como en el primer trimestre de 2022. Las férreas restricciones relacionadas con la COVID que afectaron duramente a las cadenas de suministro nacionales e internacionales, el endurecimiento de la regulación aplicada principalmente a los sectores relacionados con servicios (p. ej. las compras por Internet y los juegos), así como las dificultades del sector inmobiliario del país actuaron en detrimento del crecimiento. El crecimiento del *PIB* en India también fue relativamente discreto, al alcanzar solo el 4,1% anual en el primer trimestre de 2022, al verse mermado por los problemas de abastecimiento y la escalada de los costes energéticos. Japón también continuó viéndose afectado por los brotes de COVID-19 y por un crecimiento económico generalmente mediocre. El crecimiento reciente del *PIB* ha alternado entre negativo y positivo de un trimestre a otro. En cuanto a la *inflación*, aunque repuntó en Japón, se ha mantenido baja a tenor de los niveles internacionales. El *índice de precios al consumo* anual entró en territorio positivo en septiembre, tras 12 meses de *deflación*, y en abril se elevó hasta el 2,5%. Sin embargo, el Banco de Japón no modificó su postura de *política monetaria* ultra laxa.

Renta fija

Los mercados de *deuda pública* retrocedieron en términos agregados, en libras esterlinas, y se desplomaron en términos de dólares estadounidenses. Los *rendimientos de los bonos* reflejaron el aumento de las tasas de *inflación* al ajustarse al alza las expectativas de *inflación* a largo plazo albergadas por el mercado. Los bonos corporativos, sobre todo de *alto rendimiento (high yield)* y de *mercados emergentes*, se devaluaron al acentuarse la aversión al riesgo de los inversores. Los *bonos vinculados a la inflación* se comportaron relativamente mejor.

El periodo estuvo marcado por el aumento de la *inflación* mundial y la respuesta de los principales bancos centrales del mundo, materializada en subidas de los tipos oficiales. La *inflación* aumentó a máximos generacionales en muchos países. En junio, el *índice de precios al consumo* anual alcanzó un máximo en 41 años del 9,1% en Estados Unidos y un máximo en 40 años del 9,1% en el Reino Unido en mayo. La interrupción del abastecimiento en varios sectores y los astronómicos precios mayoristas de la energía, combinados con la recuperación del crecimiento económico y niveles récord de *gasto fiscal*, llevaron la *inflación* a cotas altísimas. La guerra en Ucrania agravó aún más la situación de un entorno *inflacionario*, al dispararse los precios de las *materias primas*, especialmente el petróleo y el gas natural, al tiempo que Occidente aplicaba sanciones contra Rusia, con la prohibición de importar petróleo de este país impuesta por Estados Unidos y el Reino Unido.

La Fed y el BoE comenzaron a subir los tipos en serio en 2022. Este último subió los tipos por primera vez en este ciclo en diciembre, a lo que siguieron otras cuatro subidas que llevaron el tipo base hasta el 1,25% al cierre del periodo. La Fed anunció que su programa de compras de *bonos* se iría reduciendo progresivamente a partir de marzo de 2022. En ese momento, subió el tipo de sus fondos Fed y volvió a hacerlo en mayo y junio (en este último mes un 0,75%), situando el tipo de interés oficial en el 1,75% (límite superior). Además, la Fed se marcó el objetivo de aplicar nuevas subidas sustanciales en lo que queda de año. Hacia finales del periodo, el mercado albergó la expectativa de que el tipo de los fondos Fed podría superar perfectamente el 3% al final de 2022. En un principio, el BCE se mostró reacio a seguir ese camino, justificándolo por la precariedad de la recuperación económica post-COVID, así como por los efectos negativos de la guerra en Ucrania. Sin embargo, en junio de 2022, el BCE confirmó su intención de subir los tipos de interés al menos un 0,25% en julio y volverlos a subir en septiembre en un porcentaje mayor si la *inflación* se mantuviera alta.

El *rendimiento* de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años aumentó al máximo en 11 años al final del periodo, llegando incluso a duplicarse con creces, hasta el 3,5%, en los últimos días del periodo, antes de retroceder. El diferencial de *rendimientos* entre los bonos estadounidenses a dos / diez años se invirtió brevemente en abril, y volvió a invertirse en junio (por poco tiempo), lo que a menudo se considera un indicio de inminente *recesión*. En el Reino Unido, el *rendimiento* del *gilt* a 10 años *aumentó* de aproximadamente el 1,0% a comienzos del periodo a más del 2,6% a finales del mismo, lo que supone el nivel más alto en unos ocho años. En Alemania, el *rendimiento* del *bund* a 10 años fue positivo por primera vez en varios años a finales de enero, elevándose hasta el 1,8% hacia el final del periodo.

Divisas y materias primas

El dólar estadounidense se mostró sólido durante el semestre cerrado en junio de 2022 y tocó máximos en 20 años frente a una cesta de divisas, gracias al endurecimiento de la *política monetaria* de la Fed y a una economía relativamente robusta. La libra esterlina, que se había mostrado relativamente sólida hasta los últimos meses de 2021, se depreció en 2022 al dispararse la *inflación* e intensificarse la crisis del coste de la vida. La libra se vio minada por las débiles previsiones de crecimiento económico, no solo de instituciones como el Banco Mundial y la OCDE, sino también del BoE, que auguró una *recesión* en 2023. La libra marcó un mínimo en dos años frente al dólar en junio. Por el contrario, el euro, que se había mostrado débil a principios del periodo, comenzó a remontar modestamente en los últimos meses. Inicialmente se vio minado por el crecimiento relativamente flojo en la *zona euro*, la *política monetaria relativamente laxa* del BCE y los problemas asociados a la COVID, pero luego se fue recuperando en cierto modo a medida que el BCE intensificaba su postura *hawkish*. El yen se depreció con fuerza frente al dólar estadounidense, alcanzando en junio un mínimo en 24 años superior a 135, dada la notable divergencia de las posturas de *política monetaria* adoptadas por el BoJ y la Fed.

Las *materias primas* repuntaron durante el periodo en términos agregados. Los mayores niveles de *inflación* y las interrupciones del suministro les favorecieron, pero la invasión rusa de Ucrania fue el detonante de su súbito ascenso. Las sanciones de Occidente contra Rusia, especialmente la prohibición impuesta por Estados Unidos y Reino Unido de importar petróleo ruso, provocó un brusco encarecimiento de las *materias primas*. El West Texas Intermediate aumentó hasta marcar un máximo en 14 años y el crudo Brent un máximo en 11 años, situando su precio en ambos casos por encima de los 120 dólares el barril. Los precios del gas natural también aumentaron drásticamente durante el periodo, al ser Rusia un importante productor de gas que satisface una enorme cantidad de necesidades de gas en Europa. Otros importantes metales industriales, incluido el cobre, se recuperaron como consecuencia de la mayor demanda y el levantamiento gradual de las restricciones y confinamientos impuestos por la COVID durante buena parte del periodo. Sin embargo, el temor a una ralentización del crecimiento económico, especialmente de mercados claves como China, hizo que el precio del cobre se desplomase a finales del periodo, para terminar más bajo en general.

El precio del oro se mantuvo invariable en el periodo, al beneficiarse inicialmente de su condición de «*activo refugio*». En marzo, subió hasta rozar su máximo histórico (establecido en agosto de 2021), aunque luego retrocedió a finales del periodo, al verse lastrado por la subida de los tipos de interés y la solidez del dólar estadounidense.

Todos los datos de rentabilidad corresponden al periodo del 1 de enero de 2022 al 30 de junio de 2022, rentabilidad total en moneda local a no ser que se indique lo contrario, obtenidos de Lipper Hindsight y Bloomberg.

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Euro W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,91%, tras descontar comisiones, frente al -0,22% que alcanzó el EURIBOR a 3 meses, ambas en euros. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, quedándose a la zaga de su *índice de referencia*.

La escalada de *precios de las materias primas*, provocada por la invasión rusa de Ucrania, y el giro *hawkish* adoptado por los bancos centrales ante la *inflación* persistentemente alta hicieron que los mercados registrasen una elevada *volatilidad*. Como consecuencia de ello, *la deuda pública* fue objeto de ventas masivas y los *diferenciales de crédito* se ampliaron.

La rentabilidad negativa del Fondo vino inducida por la exposición a *mercados emergentes*, fruto de la posición *larga* del Fondo en *bonos soberanos denominados en divisas fuertes*, los cuales sufrieron ventas masivas durante el segundo trimestre. Dentro de las posiciones en tipos de interés del Fondo, la exposición a la *curva de tipos* resultó especialmente perjudicial, debido a la aportación negativa de posiciones orientadas al pronunciamiento de la curva en *bunds* alemanes y *gilts* británicos en el primer trimestre, así como a la posición orientada al aplanamiento de la *curva* en Japón durante todo el periodo.

Los bonos de alto rendimiento también lastraron la rentabilidad al ampliarse los *diferenciales*. Además, la *posición larga* del Fondo en préstamos registró pérdidas. Las posiciones en *inflación* y la cobertura de divisas mermaron ligeramente la *rentabilidad* del Fondo, mientras que las posiciones en *valores respaldados por activos* resultaron prácticamente neutrales.

Por contra, la exposición a *duración* resultó ser lo más favorable, sobre todo gracias a las posiciones *cortas* del Fondo en *gilts británicos* y valores del *Tesoro estadounidense*, debido al aumento que registraron los *rendimientos* en estos mercados durante el primer trimestre. El Fondo también se benefició de sus posiciones en países seleccionados. No obstante, la rentabilidad positiva lograda al inicio del periodo quedó contrarrestada por la posición *larga* en Australia con respecto a Estados Unidos, que generó malos rendimientos en mayo y junio. La exposición a la categoría de inversión (*investment grade*) también resultó favorable.

El posicionamiento de la *cartera* se ajustó en sus diversas estrategias. En cuanto a tipos de interés, se efectuaron cambios en la *duración* del Fondo, la selección de países y las posiciones en la *curva de tipos*. Se retiraron beneficios de varias *posiciones largas y cortas* en países concretos. Respecto a las estrategias en la *curva de tipos*, se cerraron varias posiciones orientadas al pronunciamiento y al aplanamiento de la curva en Alemania, Estados Unidos y el Reino Unido.

En cuanto a estrategias de *crédito*, el gestor pasó a una posición modestamente *larga* en «*categoría de inversión*» (la cual redujo a finales de junio) y una *posición corta* en bonos de *alto rendimiento*. En conjunto, el Fondo mantiene actualmente una *posición larga marginal* en crédito.

Por lo que respecta al posicionamiento en divisas, el Fondo mantenía una *posición larga* en el dólar estadounidense frente a la libra esterlina, así como posiciones *largas* en varias divisas de *mercados emergentes*. En general, el Fondo optó por abrir una *posición corta en duración*.

En adelante, los inversores seguirán centrando su atención en la *inflación* y en las perspectivas de crecimiento globales. Con la mayoría de bancos centrales bien adentrados en su ciclo de *endurecimiento*, el Banco Central Europeo está listo para aplicar su primera subida de tipos en más de una década. En opinión del gestor, la economía estadounidense posiblemente soporte tipos más altos mejor que la zona euro (que es vulnerable a interrupciones del suministro del gas) y el Reino Unido (donde se prevé que la actividad económica registre un notable deterioro en 2023). Aunque las *recesiones* todavía no conforman la hipótesis central del gestor, la probabilidad de que ocurran va en aumento.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Sterling U (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 2,79%, comparado con el 0,28% que alcanzó el 1-Month SONIA. El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, tras descontar comisiones, y *batió a su índice de referencia*.

En el periodo analizado se conformó un entorno complicado, con *tensiones geopolíticas* acentuadas, una *inflación* más alta de lo esperado, una política monetaria *hawkish* y temores de *recesión*. La *volatilidad* persistió en las *Bolsas de valores* mundiales, con una notable tónica de «huida del riesgo» que se impuso en todo el periodo. Tras la invasión rusa de Ucrania a gran escala, las sanciones de Occidente impuestas contra Rusia y los temores a nuevas interrupciones en las cadenas de suministro dieron lugar a un brusco encarecimiento de las *materias primas energéticas*. La incertidumbre sobre los efectos económicos provocada por la guerra de Rusia-Ucrania y las políticas de confinamiento de China frente a la COVID-19 también mermaron el sentimiento inversor.

A pesar de la turbulencia imperante en los mercados financieros, el Fondo se comportó bien, al beneficiarse del encarecimiento de la energía y de sus posiciones *largas* en tres importantes petroleras *cubiertas* frente al mercado. En el primer trimestre, *la exposición bruta* se redujo a tenor de la creciente incertidumbre económica, pero en el segundo trimestre se elevó modestamente gracias al contexto favorable de alta dispersión. El gestor reforzó las *coberturas* a lo largo del periodo para nivelar los pequeños sesgos hacia las *acciones* de petróleo y *value* que se produjeron durante la mayor parte del año.

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND cont.

Entre los valores más rentables destacan Shell y BP, impulsados por la combinación de altos precios del petróleo y la transición energética, que llevaron a estas compañías a priorizar y aumentar los repartos a los accionistas frente al gasto en bienes de equipo. Esta dinámica probablemente contribuya a mantener altos los precios de la energía de un modo sostenible, así como unos *dividendos incrementados* y *recompras* sustanciales en el futuro. Otro valor que contribuyó con fuerza a la rentabilidad fue Equinor de Noruega, una multinacional de energía que presenta la sensibilidad más alta al precio del gas natural europeo. La invasión rusa de Ucrania desencadenó un aumento sin precedentes del precio del gas, lo que impulsó la cotización de las *acciones* de Equinor hasta alcanzar un nuevo máximo. Las ganancias también vinieron de Prosus, que vendió a precio rebajado parte de su posición en Tencent, aprovechando las plusvalías para recomprar *acciones*, ya que el descuento respecto al valor liquidativo se había vuelto demasiado grande.

Por contra, la posición larga del Fondo en Segro, *cubierta* frente al sector minorista y una cesta personalizada sensible a los precios de los *bonos*, lastró la rentabilidad. La intención de Amazon de dejar de buscar capacidad de almacenamiento físico provocó un deterioro en todo el sector inmobiliario de logística. Otra rémora para los resultados fue la compañía de servicios a fondos Allfunds; sus *acciones* bajaron tras reducirse los activos bajo gestión de la compañía y aumentar los *rendimientos* de los *bonos*.

Dadas las dificultades que sigue presentando el entorno *macroeconómico*, la perspectiva de obtener *ganancias* de los mercados de *renta variable* subyacentes probablemente siga siendo frágil. Ante la vulnerabilidad de los mercados a bruscos cambios de rumbo, el gestor prevé ir aumentando gradualmente la *exposición bruta* y mantener una cartera estrechamente *cubierta* para mitigar las *correcciones temporales* (*drawdowns*) ocasionadas por sucesos imprevistos, maximizar las oportunidades derivadas de *valores concretos* y acumular las ganancias logradas en lo que va de año.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Euro U (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -4,11%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -0,27% registrada por el EURIBOR a un mes, ambas expresadas en euros. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, quedándose a la zaga de su *índice de referencia*.

Los *activos de riesgo* generaron malos resultados. La perspectiva de que los bancos centrales suban los tipos de interés y endurezcan su *política monetaria* para combatir la *inflación*, unida al inminente temor a una recesión económica y una mayor turbulencia *geopolítica* instigada por la guerra Rusia-Ucrania, asustaron a los inversores, lo que propició una oleada de ventas generalizada en las *Bolsas* y una ampliación de los *diferenciales* de crédito. La emisión de *bonos convertibles globales* se vio especialmente afectada, al registrarse durante la primera mitad del año los niveles más bajos de emisiones de los que se tiene constancia.

Ante este difícil contexto, el gestor se centró en conservar el capital, reduciendo en gran medida el número de inversiones, concretamente la exposición al sector tecnológico. El *apalancamiento* bruto y la *duración* también se redujeron. La exposición neta a *renta variable* descendió a los niveles de marzo de 2020 y las exposiciones a acciones específicas se mantuvieron bajas. Al final del periodo el Fondo no mantenía posiciones en energía, al escasear en el sector las oportunidades en *convertibles*; sin embargo, las exposiciones a empresas de *materiales* y de consumo cíclico y *no cíclico* se incrementaron. En general, la composición de la *cartera* permaneció bien *diversificada*, sin predominio de ningún sector específico.

En cuanto a áreas geográficas, el gestor aumentó ligeramente la exposición a Europa para mejorar la calidad *crediticia* general del Fondo. La asignación geográfica se aproximó al promedio de la *cartera*, al mantener una exposición de aproximadamente el 65% a Estados Unidos, 25% a Europa y 10% a Japón y Asia. Las *coberturas* frente a tipos de interés, *índices* y *volatilidad* se mantuvieron vigentes, mientras que la exposición a *crédito* se inclinó hacia perfiles sólidos *con grado de inversión* (*investment grade*).

Entre los lastres destacaron el fabricante de automóviles Ford y la aerolínea de bajo coste británica Jet2, que se vio perjudicada por la falta de controladores aéreos en Europa. En el segundo trimestre, el gestor vendió una posición mantenida hace tiempo en Pioneer Natural Resources (una compañía sólida por resultados en el primer trimestre) e incorporó un *bono con grado de inversión* de Hannon Armstrong, una compañía que proporciona capital para soluciones climáticas en eficiencia energética, energías renovables y otros mercados de *infraestructura sostenibles*.

En tono más positivo, el Fondo se benefició de posiciones mantenidas en títulos de alta calidad. Entre los valores que contribuyeron favorablemente a la rentabilidad destacan Voya, una empresa de servicios financieros con ventajas en su segmento de soluciones de patrimonio, y Sika, un fabricante suizo de productos químicos para la construcción, que registró ventas récord. Expedia, la agencia de viajes on-line centrada en EE. UU lista para remontar con el resurgimiento de los viajes, a pesar de su excelente comportamiento en el primer trimestre, cotizó a la baja después, lo que indujo al gestor a reducir la exposición en ella.

En adelante, los resultados de las empresas probablemente acapararán la atención a corto plazo. Se estima que los brotes esporádicos de *volatilidad* del mercado prosigan durante toda la temporada de publicación de *beneficios* mientras los analistas ajustan sus previsiones sobre las empresas. No obstante, el gestor cree que los *activos de riesgo* tenderán a estabilizarse y posiblemente incluso reboten en el segundo semestre de 2022. También se augura que la emisión global de *bonos convertibles* se recuperará desde niveles precarios. El Fondo está posicionado con la intención de beneficiarse de esta dinámica. Con una *cartera* más optimizada, el gestor debería poder añadir nuevas posiciones a medida que surjan oportunidades que se consideren interesantes en la segunda mitad del año.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -11,75%, tras descontar comisiones, frente al 0,17% que alcanzó el FTSE 3 Month Treasury Bill TR Index. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

La *renta variable estadounidense* lidió con un primer semestre *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. Las presiones *inflacionarias* persistieron y la confianza de los consumidores flaqueó. Las Bolsas alcanzaron territorio de *mercado bajista* por poco tiempo y la Fed subió decididamente su tipo de interés oficial de referencia en tres ocasiones: marzo, mayo y junio. A pesar de los crecientes temores de *recesión*, el presidente de la Fed, Jerome Powell, indicó que aplicaría más subidas de tipos con vistas a frenar la *inflación*. Según los datos publicados en abril, los costes laborales se dispararon a su máximo nivel en 21 años, mientras que las cifras relativas al *producto interior bruto* revelaron que la economía estadounidense se había contraído un 1,4%, lo que contrasta con la expectativa de los analistas de que aumentaría un 1,0%.

Este entorno resultó complicado para el Fondo. El retroceso tanto de la *renta variable* como de la *renta fija*, unido a la ampliación de los *diferenciales de crédito* en el periodo, fueron los principales detonantes del *mal comportamiento*. El retroceso de los mercados de *renta variable* fue generalizado y afectó a la mayoría de sectores y *valores*. Las *acciones value* se comportaron bien, al verse favorecidas por los tipos de interés más altos, aunque la caída generalizada de la *renta variable* global hizo que las posiciones más expuestas a la *volatilidad* del mercado se *quedasen rezagadas*. Por lo demás, los factores *quality* y *momentum* generaron resultados modestos al liquidarse a comienzos del periodo y repuntar a finales del mismo, debido al cambio de liderazgo del mercado producido por las percepciones creadas sobre el entorno económico. En *renta fija*, los tipos de interés generalmente más altos resultaron perjudiciales, al igual que la ampliación de los *diferenciales de crédito*. El posicionamiento en divisas resultó relativamente neutral, mientras que las asignaciones a *materias primas* recobraron rentabilidad.

El Fondo está posicionado para perseguir rentabilidades *diversificadas* de un modo transparente, *líquido* y rentable. La estrategia tiene como objetivo generar *rentabilidades* durante las diversas etapas del ciclo económico, así como *diversificar* las exposiciones tradicionales. Además, está diseñada para captar una amplia gama de factores de *hedge funds* mediante la inversión directa en los mercados globales, en distintos *activos* tanto *largos* como *cortos*.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones A del Subfondo obtuvo una *rentabilidad* del -8,06%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del 1,72% registrada por el EURIBOR a un mes más 400 puntos básicos, ambas expresadas en euros. El Subfondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó* a la zaga de su *índice de referencia*.

El principal lastre para la rentabilidad del Fondo fue el núcleo orientado a la *rentabilidad*, especialmente la *renta variable* global. Dentro de este segmento, los principales lastres fueron los valores de tecnología como Microsoft y ASML, que se resintieron al reemplazar los inversores las acciones *growth* por sus homólogas *value*. Entre los más rentables destacan las participaciones relacionadas con *materias primas*, como las compañías petroleras ConocoPhillips y Royal Dutch Shell. El *valor* relacionado con defensa BAE Systems se vio impulsado por el compromiso de los miembros de la OTAN de aumentar el gasto en defensa, mientras que AstraZeneca y Eli Lilly se beneficiaron del carácter *defensivo* de sus negocios, así como de publicaciones de *resultados* favorables. En otras áreas del núcleo, las *inversiones alternativas* añadieron valor, sobre todo las *materias primas* y las renovables, que actuaron como potentes *diversificadores*. La exposición a *bonos corporativos* y *renta variable sintética* (*derivados sobre índices bursátiles* para captar las ganancias de mercados alcistas) también resultó perjudicial para la *rentabilidad*.

El componente de estabilización también melló ligeramente las *ganancias*, debido principalmente a la *cobertura* de divisas. La exposición del Fondo al oro, creada a través de pagarés sobre *materias primas cotizadas* (ETC), generó pérdidas, ya que el precio del oro bajó en los últimos meses del periodo al apreciarse el dólar estadounidense y subir los tipos de interés. La *deuda pública* tuvo un efecto prácticamente neutral, dada la exigua duración mantenida en la *cartera*. Los instrumentos *derivados* que el Fondo mantiene para protegerse frente a una devaluación de las acciones se comportaron bien al perder terreno los mercados.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el principal cambio fue la reducción de la exposición del Fondo a *renta variable*. Esto se hizo en parte mediante la venta de Salesforce, Alphabet, Amazon y Elanco. El gestor también recortó las posiciones en *valores* como Microsoft, Otis, Ecolab, Nike, Thermo Fisher, Volkswagen y Mastercard. La cesta del componente de *renta variable* se desplazó rápidamente hacia valores más *defensivos* mediante la compra de títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon y la compañía francesa de sanidad Sanofi, entre otros. El gestor también amplió la exposición del Fondo al sector de defensa mediante la incorporación de BAE Systems y Lockheed Martin. El aumento de la protección frente a pérdidas de la *Bolsa* se logró ampliando la escala de las posiciones *cortas de futuros* sobre los *índices* US S&P 500 y Eurostoxx 50. También se introdujo una posición *corta* frente al Nasdaq 100 Index. En el área de *inversiones alternativas*, se consolidaron algunos beneficios en un ETC de crudo tras la considerable apreciación que experimentó.

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR) cont.

En el componente de estabilización, las posiciones mantenidas en *deuda pública* de mercados desarrollados se introdujeron mediante posiciones físicas combinadas con *futuros largos* en bonos estadounidenses, australianos y alemanes. El Fondo participó en una nueva emisión de deuda bancaria de nivel 1 adicional (*bono contingente-convertible*) de Barclays con un *rendimiento* algo inferior al 9%. El gestor también amplió la posición en oro mediante la compra de un *ETC* de oro físico.

Este, a su juicio, podría conformar uno de los entornos más arduos a los que se enfrentarían los inversores en las últimas décadas. Esto contrasta frontalmente tanto con la fase de euforia que se vivió tras el desplome de las Bolsas en marzo de 2020, como con la era *desinflacionaria* de más larga duración que prevaleció durante buena parte del periodo transcurrido desde la crisis financiera mundial. El interés del gestor sigue siendo la conservación del capital a corto plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Sterling C Income del Fondo *rentó* el -6,82%, frente a la *rentabilidad* del 2,26% que obtuvo el SONIA GBP 1 Month + 400 puntos básicos, ambas expresadas en libras esterlinas. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*.

El principal lastre para la rentabilidad del Fondo fue el núcleo orientado a la *rentabilidad*, especialmente la *renta variable* global. Dentro de este segmento, los principales lastres fueron los valores de tecnología como Microsoft y ASML, que se resintieron al reemplazar los inversores las acciones *growth* por sus homólogas *value*. En el lado positivo se encuentra la exposición del Fondo a valores relacionados con *materias primas*, como Royal Dutch Shell y Exelon. El *valor* relacionado con defensa Lockheed Martin se vio impulsado por el compromiso de los miembros de la OTAN a aumentar el gasto en defensa, mientras que Eli Lilly se benefició del carácter *defensivo* de su negocio, así como de una publicación de *resultados* favorable. En otras áreas del núcleo, las inversiones *alternativas* añadieron valor, sobre todo las *materias primas* y las renovables (como Greencoat UK Wind), que actuaron como potentes *diversificadores*. Tanto la exposición a *bonos corporativos* como a *renta variable sintética* (*derivados sobre índices bursátiles* para captar las ganancias de mercados alcistas) lastraron levemente la *rentabilidad*.

El componente de estabilización también melló las *ganancias* en cierta medida, debido principalmente a la *cobertura* de divisas. La exposición del Fondo al oro, creada a través de pagarés sobre *materias primas cotizadas* (*ETC*), generó pérdidas, ya que el precio del oro bajó en los últimos meses del periodo al apreciarse el dólar estadounidense y subir los tipos de interés. La *deuda pública* tuvo un efecto prácticamente neutral, dada la exigua duración mantenida en la cartera. Los *instrumentos*

derivados que el Fondo mantiene para protegerse frente a una devaluación de las acciones se comportaron bien al perder terreno los mercados.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el principal cambio fue la reducción de la exposición del Fondo a *renta variable*. Esto se hizo en parte mediante la venta de Salesforce, Alphabet, Amazon y Elanco. El gestor también recortó las posiciones en *valores* como Microsoft, Otis, Ecolab, Nike, Volkswagen y Mastercard. La cesta del componente de *renta variable* se desplazó rápidamente hacia valores más *defensivos* mediante la compra de títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon y la compañía francesa de sanidad Sanofi, entre otros. El gestor también amplió la exposición del Fondo al sector de defensa mediante la incorporación de BAE Systems y Lockheed Martin. El aumento de la protección frente a pérdidas de la *Bolsa* se logró ampliando la escala de las posiciones *cortas de futuros* sobre los *índices* US S&P 500 y Eurostoxx 50. También se introdujo una posición *corta* frente al Nasdaq 100 Index. En el área de inversiones *alternativas*, se consolidaron algunos beneficios en un *ETC* de crudo tras la considerable apreciación que experimentó.

En el componente de estabilización, las posiciones mantenidas en *deuda pública* de mercados desarrollados se introdujeron mediante posiciones físicas combinadas con *futuros largos* en bonos estadounidenses, australianos y alemanes. El Fondo participó en una nueva emisión de deuda bancaria de nivel 1 adicional (*bono contingente-convertible*) de Barclays. El gestor también amplió la posición en oro mediante la compra de un *ETC* de oro físico.

Este, a su juicio, podría conformar uno de los entornos más arduos a los que se enfrentarían los inversores en las últimas décadas. Esto contrasta frontalmente tanto con la fase de euforia que se vivió tras el desplome de las Bolsas en marzo de 2020, como con la era *desinflacionaria* de más larga duración que prevaleció durante buena parte del periodo transcurrido desde la crisis financiera mundial. El interés del gestor sigue siendo la conservación del capital a corto plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones A del Fondo *rentó* el -7,37%, frente a la *rentabilidad* del 2,14% que obtuvo el SOFR a 30 días compuesto + 400 puntos básicos, ambas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*.

El principal lastre para la rentabilidad del Fondo fue el núcleo orientado a la *rentabilidad*, especialmente la *renta variable* global. Dentro de este segmento, los principales lastres fueron los valores de tecnología como Microsoft y ASML, que se resintieron al reemplazar los inversores las acciones *growth* por sus homólogas *value*. Entre los más rentables destacan los valores relacionados con *materias primas*, como las compañías petroleras ConocoPhillips y Royal Dutch Shell. El *valor* relacionado con defensa BAE Systems se vio impulsado por el compromiso de los miembros de la OTAN a aumentar el gasto en defensa, mientras que AstraZeneca y Eli Lilly se beneficiaron del carácter *defensivo* de sus negocios, así como de *resultados* favorables. En otras áreas del núcleo, las *inversiones alternativas* añadieron valor, sobre todo las *materias primas* y las renovables (como Greencoat UK Wind), que actuaron como potentes *diversificadores*. Tanto la exposición a *bonos corporativos* como a *renta variable sintética* (derivados sobre *índices bursátiles* para captar las ganancias de mercados alcistas) lastraron levemente la *rentabilidad*.

El componente de estabilización generó *rentabilidades* positivas, debido en gran medida a la *cobertura* de divisas frente a la divisa base del Fondo, el dólar estadounidense, que se apreció durante el periodo. Los instrumentos *derivados* que el Fondo mantiene para protegerse frente a una devaluación de las *acciones* también se comportaron bien al perder terreno los mercados. No obstante, la exposición del Fondo al oro, creada a través de pagarés sobre *materias primas cotizadas* (ETC), generó pérdidas, al bajar el precio del oro. La *deuda pública* tuvo un efecto ligeramente negativo, dada la exigua *duración* mantenida en la cartera.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el principal cambio fue la reducción de la exposición del Fondo a *renta variable*. Esto se hizo en parte mediante la venta de Salesforce, Alphabet, Amazon y Elanco. El gestor también recortó las posiciones en *valores* como Microsoft, Otis, Ecolab, Nike, Volkswagen y Mastercard. La cesta del componente de *renta variable* se desplazó rápidamente hacia valores más *defensivos* mediante la compra de títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon y la compañía francesa de sanidad Sanofi, entre otros. El gestor también incrementó la exposición del Fondo al sector de defensa mediante la incorporación de BAE Systems. El aumento de la protección frente a pérdidas de la *Bolsa* se logró ampliando la escala de las posiciones *cortas de futuros* sobre los *índices* US S&P 500 y Eurostoxx 50. También se introdujo una posición corta frente al Nasdaq 100 Index. En el área de *inversiones alternativas*, se consolidaron algunos beneficios en un *ETC* de crudo tras la considerable apreciación que experimentó.

En el componente de estabilización, las posiciones mantenidas en *deuda pública* de mercados desarrollados se introdujeron mediante posiciones físicas combinadas con *futuros largos* en *bonos* estadounidenses, australianos y alemanes. El Fondo participó en una nueva emisión de deuda bancaria de nivel 1 adicional (*bono contingente-convertible*) de Barclays. El gestor también amplió la posición en oro mediante la compra de un *ETC* de oro físico.

Este, a su juicio, podría conformar uno de los entornos más arduos a los que se enfrentarían los inversores en las últimas décadas. Esto contrasta frontalmente tanto con la fase de euforia que se vivió tras el desplome de las Bolsas en marzo de 2020, como con la era *desinflacionaria* de más larga duración que prevaleció durante buena parte del periodo transcurrido desde la crisis financiera mundial. El interés del gestor sigue siendo la conservación del capital a corto plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -15,77%, tras descontar comisiones, frente al -17,75% que alcanzó el *índice de referencia* MSCI AC World/JP Morgan GBI (60:40), expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* absoluta negativa, pero superior a la su *índice de referencia* comparativo.

La asignación de sectores y regiones fue el principal impulsor de la *rentabilidad* del Fondo, siendo importante la posición de tesorería relativamente alta que mantuvo. La selección de *valores* también contribuyó de forma modesta a los resultados. En cuanto a *valores*, la exposición al oro mediante un producto ETC de iShares fue lo que más contribuyó a la rentabilidad; el gestor mantuvo la posición a principios del periodo cuando el oro cotizaba fuerte, al beneficiarse de su condición de «*activo refugio*», y posteriormente la vendió. En el área de sanidad, AstraZeneca se comportó bien después de anunciar unos *ingresos* trimestrales récord. La compañía aseguradora de Hong Kong AIA Group contribuyó con fuerza a la rentabilidad relativa al verse favorecida por la subida de tipos. Greencoat UK Wind también generó buenos resultados al beneficiarse del encarecimiento de la electricidad en el Reino Unido. El hecho de excluir a la *poco rentable* Meta Platforms, propietaria de Facebook, fue otro factor positivo, ya que sus *acciones* se desplomaron tras los decepcionantes resultados que registró la compañía.

En el lago negativo, las acciones de Sony cayeron tras proponer Microsoft la adquisición de Activision, una operación que duplicaría sus *ingresos* por venta de software de juegos, lo que suscitó ciertas dudas sobre la propia estrategia de juegos de Sony. El movimiento de huida de las acciones *growth* de *alta duración* actuó en detrimento de las posiciones del Fondo mantenidas en Accenture y SAP. Además, la

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND cont.

participación mantenida en Ecolab, un proveedor de tecnologías y servicios de agua, higiene y energía, se devaluó al verse mermados los resultados trimestrales por la COVID-19 y por contratiempos que afectaron a la cadena de suministro.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, se inició una nueva posición en Exelon. El *valor* ofrece una exposición *defensiva* a mercados en expansión, por ejemplo, la infraestructura de servicios públicos en EE.UU, que deberá modernizarse a medida que las tendencias de electrificación se aceleran. En el área de sanidad, el gestor compró una posición en la farmacéutica francesa Sanofi, dada la solidez del balance de la compañía y su *rentabilidad* razonable. También se adquirió una posición en la multinacional biofarmacéutica Eli Lilly y se inició otra en Assurant, un proveedor internacional de soluciones de seguros de estilo de vida y hogar que respalda, protege y conecta las principales compras de los consumidores. La compañía parece estar abocada a crecer con fuerza a partir de una base de *beneficios* de mayor calidad. Entre otras importantes compras figuran Trane Technologies, TE Connectivity, Cooper Companies y Chubb.

La posición del Fondo en Taiwan Semiconductor se liquidó tras el excelente periodo que registró el ciclo de semiconductores. Aunque el sector se beneficia de varias ventajas estructurales, las dudas sobre la solidez de la futura demanda, los trastornos del suministro y las *tensiones geopolíticas* indujeron al gestor a vender el *valor para* reducir el grado de riesgo presente en la *cartera*. Otras ventas realizadas en el periodo fueron CRH, Texas Instruments, Citigroup, Fresenius Medical Care y GlaxoSmithKline.

La perspectiva de crecimiento económico a corto plazo parece cuestionarse en un momento en que los bancos centrales luchan contra el aumento de las expectativas de *inflación* mediante un endurecimiento de la *política monetaria*. Mientras persista esa incertidumbre, es probable que los mercados financieros continúen siendo *volátiles*. Sin embargo, esto podría brindar una oportunidad a los inversores activos que planteen su inversión a largo plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

La clase de acciones Euro W del Fondo generó una *rentabilidad* del -9,70% durante el periodo semestral analizado, frente al 1,72% que obtuvo el índice EURIBOR 1 Month + 4%. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta negativa, tras descontar comisiones.

El principal lastre para la *rentabilidad* del Fondo fue el núcleo orientado a la *rentabilidad*, especialmente la *renta variable* global. En el área de *renta variable*, el mayor lastre específico fue el valor cotizado en el Nasdaq HeadHunter Group, que participa en el mercado de contratación de personal por Internet de Rusia. La compañía se vio atrapada en el desplome de los títulos rusos tras la invasión de Ucrania, y en la consiguiente

suspensión de la negociación. Los valores tecnológicos como Microsoft y ASML se resintieron al reemplazar los inversores las acciones *growth* por sus homólogas *value*. Otro valor *growth*, Booking.com, retrocedió en bolsa ante el temor a una recesión más avanzado el periodo. Entre los más rentables destacan los títulos de sanidad como AstraZeneca y Eli Lilly, que se beneficiaron del carácter *defensivo* de sus negocios así como de publicaciones de *beneficios* favorables. En otras áreas del núcleo, las *inversiones alternativas* aportaron valor, sobre todo las *materias primas* y las renovables, que actuaron como potentes *diversificadores*. Tanto los *bonos* corporativos como la exposición a renta variable sintética mermaron la *rentabilidad*.

El componente de estabilización lastró las *ganancias* pero solo en escasa medida, gracias principalmente a la *cobertura* de divisas. La exposición del Fondo al oro también hizo mella en la *rentabilidad*, ya que el metal precioso se devaluó en los últimos meses del periodo al apreciarse el dólar estadounidense y subir los tipos de interés. Los *instrumentos derivados* que el Fondo mantiene para protegerse frente a una devaluación de las acciones se comportaron bien al perder terreno los mercados, aunque la *deuda pública* apenas incidió favorablemente en la *rentabilidad*.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el principal cambio fue la reducción de la exposición a *renta variable* general del Fondo. Esto se hizo en parte mediante la venta de Salesforce, Alphabet, Amazon y Elanco. El gestor también redujo las participaciones en *valores* como Microsoft, Otis, Ecolab, Volkswagen y Mastercard. La cesta del componente de *renta variable* se desplazó progresivamente hacia valores más *defensivos* mediante la compra de títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon y la compañía francesa de sanidad Sanofi, entre otros. El aumento de la protección frente a pérdidas de la *Bolsa* se logró ampliando la escala de las posiciones *cortas de futuros* sobre los *índices* US S&P 500 y Eurostoxx 50. También se introdujo una posición *corta* frente al Nasdaq 100 Index. En el componente de estabilización, las posiciones mantenidas en *deuda pública* se incrementaron mediante posiciones físicas combinadas con *futuros* en *bonos* estadounidenses y australianos. El Fondo participó en una nueva emisión de deuda bancaria de nivel 1 adicional (*bono contingente-convertible*) de Barclays con un *rendimiento* algo inferior al 9%. El gestor también amplió la posición en oro mediante la compra de una *materia prima cotizada en oro físico*,

Este podría conformar uno de los entornos más arduos a los que se enfrentarían los inversores en las últimas décadas. Esto contrasta frontalmente tanto con la fase de euforia que se vivió tras el desplome de las Bolsas en marzo de 2020, como con la era *desinflacionaria* de más larga duración que prevaleció durante buena parte del periodo transcurrido desde la crisis financiera mundial. El interés del gestor sigue siendo la conservación del capital a corto plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -6,67%, tras descontar comisiones, frente a la rentabilidad del -11,47% alcanzada por el Lipper Bond Global USD Average.

La posición *sobreponderada* el Fondo en *duración* de mercados desarrollados fue el principal responsable de la *rentabilidad* negativa. Otro factor que restó *rentabilidad* al Fondo fue la asignación *sobreponderada* a activos de *mayor riesgo*, particularmente *crédito corporativo*, *instrumentos titulizados* y *mercados emergentes*, al ampliarse considerablemente el *diferencial* respecto a la mayoría de *activos de riesgo* durante el periodo. Por contra, el Fondo por lo general se benefició de su posicionamiento orientado a un aplanamiento de la curva de tipos.

El repunte de *inflación* hizo que los bancos centrales se replanteasen la futura trayectoria de sus políticas de subidas de tipos de interés. Esto creó un entorno inusual en el que los tipos exentos de riesgo y los *diferenciales* se movieron en la misma dirección.

En cuanto a la actividad de inversión, el gestor aumentó notablemente la *duración* del Fondo en mercados desarrollados, pasando de una *duración* aproximada de 0,7 años a 1,7 años. El Fondo incrementó su *sobreponderación* a *duración* en Australia, pasó a un posicionamiento menos *infraponderado* en *duración* del Reino Unido y cambió de una *infraponderación* a una *sobreponderación* sustancial en *duración* de Estados Unidos. Por otro lado, se redujo la *sobreponderación* en *duración* de Corea del Sur y el Fondo también pasó a una *posición infraponderada* en *duración* de Japón.

Con respecto a las posiciones de divisas del Fondo, el gestor pasó de una *posición infraponderada* a una *sobreponderada* en el euro, de una postura neutral a una *infraponderada* en el won surcoreano y de una *posición infraponderada* a una neutral en el nuevo dólar de Taiwán; además, redujo modestamente el tamaño de la *posición larga* del Fondo en el dólar estadounidense.

A nivel de sectores, el gestor efectuó diversos cambios, entre ellos la venta de bonos corporativos industriales y *soberanos de mercados emergentes en divisas fuertes*, ampliando en su lugar los activos del Tesoro estadounidense y aumentando modestamente la exposición del Fondo a valores financieros.

En cuanto al posicionamiento en riesgo, el Fondo cerró el periodo con una *duración* de 1,66 años. Entre las principales posiciones de *riesgo* destacan la mantenida en *duración* de 1,4 años en Australia, la *duración* de 0,72 años en EE. UU, la *duración* de 0,53 años en Europa, la *duración* de -0,70 años en Japón y la *duración* de -0,62 años en el Reino Unido. El *riesgo* de divisas fue mínimo, al mantener una pequeña *posición larga* en el dólar estadounidense frente a posiciones *cortas* en el won surcoreano y el dólar neozelandés. A nivel de sectores, el Fondo conservó una fuerte *infraponderación* en *valores del Tesoro* estadounidense comparado con el tipo SONIA, manteniendo posiciones *sobreponderadas* en *crédito corporativo* (+25%), *instrumentos titulizados* (+4%), bonos vinculados a gobiernos (+5%) y deuda local de *mercados emergentes* (+5%).

Insight North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Durante el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -22,47%, tras descontar comisiones, comparado con el -20,18% que logró el MSCI All-Country World Index NR. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta *negativa* e inferior a su *índice de referencia* comparativo.

Tanto la selección de *valores* como la asignación de sectores lastraron los *resultados* del Fondo. En cuanto a *valores*, Applied Materials fue el que peor se comportó, mermado por las dudas sobre la demanda *cíclica* y por la perspectiva para la industria de semiconductores. Las acciones de Sony también mellaron la rentabilidad al surgir ciertas dudas sobre sus perspectivas de *beneficios* a corto plazo. Las *acciones* de SAP apenas lograron avances a pesar de los alentadores resultados trimestrales de la compañía, probablemente debido a los recelos del mercado sobre su transición de una compañía de software con licencia a un modelo de negocio basado en la nube. Amazon también retrocedió al verse afectadas sus *estimaciones de beneficios* por la tibieza de las perspectivas económicas.

La nueva compra de Exelon contribuyó con ganancias. Los atributos *defensivos* de la entidad captaron la atención de los inversores frente a un panorama económico incierto, al tiempo que el renovado interés del mercado en la transición y seguridad energéticas también resultó favorable. Bayer, beneficiario de la rotación general del mercado hacia las *acciones de mayor duración*, generó sólidos resultados al mejorar las perspectivas sobre la cartera de productos en desarrollo de la farmacéutica. AIA Group también contribuyó a moderar las pérdidas. Los ánimos se vieron impulsados después de que China relajase las restricciones frente a la COVID-19 y autorizase a la aseguradora la apertura de una sucursal en la provincia de Henan. El hecho de excluir a Meta Platforms resultó beneficioso, ya que sus *acciones* se desplomaron tras advertir la compañía de una mayor competencia y de un conjunto de resultados decepcionantes.

En lo que respecta a la actividad, se compraron títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon, en sustitución de la posición en Eversource Energy, al preverse que la primera logrará un crecimiento de su base de activos superior a la segunda. El *título* también brinda al Fondo exposición a un flujo de ingresos de carácter más *defensivo* ante la deteriorada perspectiva económica. El *título* de sanidad Sanofi se añadió a la cartera a un precio que el gestor consideró atractivo. La compañía está recomponiendo su cartera de medicamentos en desarrollo, con los *ingresos* que eso conlleva, tras un periodo difícil marcado por la competencia en fármacos genéricos. También se compraron títulos de Chubb, al tener visos de beneficiarse de tendencias de precios favorables en los mercados de seguros de inmuebles comerciales y de accidentes de Estados Unidos y Europa. Otras compras realizadas fueron Trane, AstraZeneca y Hubbell.

RENTA VARIABLE GLOBAL

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND cont.

Vivendi se vendió al surgir indicios de que su historial de asignación de capital y gobierno corporativo eran cada vez más deficientes. El gestor también vendió Unilever, al reconocer la creciente intensidad de la presión sobre los ingresos de los consumidores, además de presiones por subidas de precios de las *materias primas* empleadas como insumos. En el ámbito financiero, Citigroup se vendió ante la creciente inquietud sobre el crecimiento económico. Dada la incertidumbre que rodeaba las *recompras de acciones* y los detonantes visibles para impulsar la cotización de sus *acciones*, al gestor le pareció sensato liquidar el valor. Otras ventas realizadas fueron Ferguson y Suzuki Motor.

En opinión del gestor, adoptar un enfoque centrado en la *selección de valores* temática y en el *análisis fundamental* dará frutos a largo plazo. La pandemia, junto con el *conflicto geopolítico*, ha creado oportunidades de inversión diversas. La intención del gestor es añadir posiciones de manera selectiva en empresas que hayan sufrido una contracción de sus valoraciones en respuesta al *volátil* entorno de mercado.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -9,86%, frente al -20,11% que alcanzó el FTSE World Index TR, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa, tras descontar comisiones, aunque batió a su *índice de referencia*.

La selección de *acciones* explica en gran medida la sólida *rentabilidad* relativa que registró el Fondo, sobre todo en Norteamérica y, a nivel sectorial, en los sectores industrial y sanidad. A nivel de valores, British American Tobacco fue el más rentable, al contar con el apoyo de los inversores gracias a su cotización aparentemente atractiva y su robusto flujo de efectivo, que se atribuyó a los altos precios de los cigarrillos. BAE Systems se comportó bien, al preverse que este contratista de defensa se beneficiará del mayor gasto público en defensa al aumentar las tensiones *geopolíticas*. Bayer también aupó la *rentabilidad* relativa, al mejorar ligeramente la perspectiva de la cartera de productos en desarrollo de la farmacéutica. En el ámbito financiero, el que más contribuyó a la rentabilidad fue el banco regional estadounidense First Horizon, que fue objeto de una OPA acordada presentada por Toronto Dominion Bank.

Cisco Systems fue la posición de *renta variable* menos rentable del Fondo. En su condición de valor tecnológico, se vio desfavorecido, junto con Sage Group, tras decidir los inversores abandonar el sector. Taylor Wimpey se devaluó con la noticia de que el gobierno obligará a las promotoras a correr con los gastos asociados al saneamiento de los revestimientos de los edificios de tamaño medio. El hecho de excluir a los grandes integrantes del índice UnitedHealth y Johnson & Johnson también obró en detrimento de la rentabilidad.

En cuanto a la actividad del Fondo, el gestor abrió una posición en el productor de petróleo y gas estadounidense Chesapeake Energy, al contar con

un balance saneado, tras resurgir de la quiebra, dada su prioridad por la disciplina del capital y la devolución de efectivo a los accionistas. Se compraron títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon, a modo de canje por los de Eversource Energy, al preverse que la primera logrará un crecimiento de su base de activos superior a la segunda. El *título* también brinda al Fondo exposición a un flujo de ingresos de carácter más *defensivo* ante la deteriorada perspectiva económica. Otra compra fue Smiths Group. El gestor confía en el nuevo equipo directivo de la entidad y cree que su división John Crane podría recuperarse. Entre otras compras adicionales se encuentran Hewlett Packard Enterprises, Delta Electronics y Hasbro.

La participación en Citigroup se liquidó, al preverse que la entidad perderá *ingresos* por la eliminación de Rusia del sistema financiero; además, declaró que era improbable que acometiera *recompras de acciones* a corto-medio plazo, eliminando así un resorte clave que sustenta su *cotización*. El gestor también vendió Unilever, al reconocer la intensa presión sobre los ingresos de los consumidores, cada vez mayor, y las presiones derivadas de los precios de las *materias primas* empleadas como insumos. Otras ventas adicionales fueron Royal Dutch Shell, Paychex, State Street, Qualcomm y Philip Morris International.

Durante el primer semestre asistimos a una notable rotación en los mercados, fruto de la cual el liderazgo pasó de los *valores* con características de crecimiento (*growth*) a valores generadores de ingresos/*value*. Sin embargo, la *valoración relativa* de estos últimos ha permanecido prácticamente invariable, a pesar de estimarse que la *recuperación de los dividendos* iniciada a finales de 2020 continuará, sustentada por la mejora de los balances de las empresas y las bajas ratios de *reparto de dividendos*. Aunque los mercados probablemente continúen *volátiles*, el gestor cree que esto podría inducir un regreso de la tendencia a largo plazo en la que los *dividendos* impulsan *las ganancias de las Bolsas*.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -25,86%, tras descontar comisiones, frente al -20,51% que alcanzó el MSCI World NR Index, ambas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

Las Bolsas mundiales cayeron con fuerza al acentuarse el temor de que la recuperación económica mundial post-COVID pudiera detenerse por la aceleración del ritmo de *inflación*, agravada por el conflicto en Ucrania y los constantes problemas de abastecimiento. El gasto de los consumidores se vio frenado por las bruscas subidas de precios de la energía y los alimentos, al tiempo que el traspíe de los *índices* de directores de compras puso de manifiesto el deterioro de la confianza empresarial. Incluso Estados Unidos, que gozó de un fuerte rebote después de la COVID, asistió a un notable aumento del riesgo de recesión.

RENTA VARIABLE GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND cont.

La exposición del Fondo al sector de sanidad resultó un importante lastre para la rentabilidad, al igual que la falta de exposición a valores de energía. La menor exposición al sector financiero resultó más favorable.

El mercado reaccionó negativamente a los resultados de Intuitive Surgical, tras anunciar que la *inflación* y las constantes presiones en la cadena de suministro podrían aumentar los gastos de explotación y, con ello, reducir los *márgenes de beneficio* en el segundo semestre. Los inversores también quedaron preocupados por los comentarios negativos referentes a tensiones en los hospitales estadounidenses y los problemas que esto podría causar en la asignación de plazas del sistema del país. Keyence se *quedó rezagada*, al resentirse de la rotación del mercado de los valores *growth* a *value*, ante la subida de los tipos de interés y las continuas presiones *inflacionarias*. Esto ocurrió a pesar de generar excelentes resultados que revelaron unos *ingresos* y *beneficios* superiores a las expectativas. Por su parte, Illumina, aunque generó resultados próximos a su previsión más optimista, se devaluó cuando no logró batir las expectativas. Sin embargo, la dinámica actual del mercado final de la compañía sigue siendo favorable, dado los niveles récord que alcanzó su cartera de pedidos pendientes de ejecución.

AIA Group fue una inversión que favoreció a la *cartera*. La aseguradora con sede en Hong Kong se benefició de la autorización recibida por el organismo regulador para emprender la apertura de una sucursal en la provincia Henan de China. Esta autorización constituye un importante avance, ya que refleja el respaldo constante que la compañía recibe del organismo regulador chino. Novo Nordisk también logró un buen avance al anunciar resultados considerablemente superiores al consenso. Las ventas y beneficios de explotación del primer trimestre crecieron un 18% a tipos de cambio constantes. El *margen* bruto se expandió 70 *puntos básicos* hasta el 83,5% y su pronóstico se revisó al alza.

Fastenal, uno de los distribuidores industriales líderes en Estados Unidos, se incorporó a la *cartera*. La compañía ha demostrado una capacidad sistemática para consolidar un mercado fragmentado, al tiempo que ofrece a sus accionistas excelentes *rentabilidades*. Se prevé que esta tendencia se mantendrá a medida que Fastenal ejecute su excelente modelo de negocio.

La tónica de los mercados ha cambiado radicalmente en tan solo seis meses. Lo que supuestamente iba a ser una recuperación post-COVID, donde los problemas de abastecimiento se estaban arreglando y el rumbo de *política monetaria* solo se modificaría modestamente, se ha convertido ahora en una perspectiva de *recesión*, mientras los principales bancos centrales han apostado por un *endurecimiento monetario* más contundente. Es probable que durante los próximos meses veamos una mayor *volatilidad* en las *Bolsas* mientras el mundo lidia con la perspectiva de *recesión* y una *inflación* obstinada en un contexto marcado por un entorno monetario menos benigno.

Walter Scott & Partners Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Durante el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -23,09%, tras descontar comisiones, frente al -20,18% que logró el MSCI AC World Index NR. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta *negativa* e inferior a su *índice de referencia* comparativo.

Tanto la selección de *valores* como la asignación de sectores lastraron los *resultados* del Fondo. En cuanto a *valores*, Applied Materials fue el que peor se comportó, mermado por las dudas sobre la demanda *cíclica* y por la perspectiva para la industria de semiconductores. Las *acciones* de Sony también mellaron la rentabilidad al surgir ciertas dudas sobre sus perspectivas de *beneficios* a corto plazo. Las *acciones* de SAP apenas lograron avances a pesar de los alentadores resultados trimestrales de la compañía, probablemente debido a los recelos del mercado sobre su transición de una compañía de software con licencia a un modelo de negocio basado en la nube. Amazon también retrocedió al verse afectadas sus *estimaciones de beneficios* por la tibieza de las perspectivas económicas.

La nueva compra de Exelon contribuyó con *ganancias*. Los atributos *defensivos* de la entidad captaron la atención de los inversores frente a un panorama económico incierto, al tiempo que el renovado interés del mercado en la transición y seguridad energéticas también resultó favorable. Bayer, beneficiario de la rotación general del mercado hacia las *acciones de mayor duración*, generó sólidos resultados al mejorar las perspectivas sobre la cartera de productos en desarrollo de la farmacéutica. AIA Group también contribuyó a moderar las pérdidas. Los ánimos se vieron impulsados después de que China relajase las restricciones frente a la COVID-19 y autorizase a la aseguradora la apertura de una sucursal en la provincia de Henan. El hecho de excluir a Meta Platforms resultó beneficioso, ya que sus *acciones* se desplomaron tras advertir la compañía de una mayor competencia y de un conjunto de resultados decepcionantes.

En lo que respecta a la actividad, se compraron títulos de la compañía estadounidense de suministros públicos Exelon, en sustitución de la posición en Eversource Energy, al preverse que la primera logrará un crecimiento de su base de activos superior a la segunda. Este título también brinda al Subfondo exposición a un flujo de *ingresos* de carácter más *defensivo* ante la deteriorada perspectiva económica. El *título* farmacéutico AstraZeneca se adquirió por la buena impresión del gestor sobre las perspectivas de crecimiento de los *activos* de oncología de la compañía y su fuerte historial de innovación. Trane, un fabricante líder de sistemas y controles de calefacción, ventilación y climatización para comercios y viviendas residenciales, fue otro valor incorporado al Fondo. El gestor cree que la eficiencia energética y otros objetivos de negocio favorables al medio ambiente serán cualidades muy codiciadas por los inversores. Otras compras realizadas fueron Chubb y Hubbell.

RENTA VARIABLE GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND cont.

Vivendi se vendió al surgir indicios de que su historial de asignación de capital y gobierno corporativo eran cada vez más deficientes. El gestor también vendió Unilever, al reconocer la creciente intensidad de la presión sobre los ingresos de los consumidores, además de presiones por subidas de precios de las *materias primas* empleadas como insumos. En el ámbito financiero, se vendieron tanto Swedbank (debido a su exposición a Rusia) como Citigroup (ante la incertidumbre en torno a las *recompras de acciones*).

Parece cada vez más probable que la *geopolítica* influirá en la perspectiva de los mercados financieros a medio plazo. En cuanto a la perspectiva de crecimiento económico a corto plazo, parece ponerse en duda en un momento en que los bancos centrales luchan contra el aumento de las expectativas de *inflación* mediante un endurecimiento de la *política monetaria*. Mientras persista una incertidumbre de este calibre, el gestor cree que los mercados financieros seguirán siendo *volátiles*; no obstante, este entorno brinda oportunidades a los inversores activos con un planteamiento de inversión a largo plazo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

En el periodo semestral objeto del informe, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -17,38%, tras descontar comisiones, frente al -13,53% que alcanzó el MSCI World NR Index, ambas expresadas en euros. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

Las Bolsas mundiales cayeron con fuerza al acentuarse el temor de que la recuperación económica mundial post-pandemia pudiera detenerse por la aceleración del ritmo de *inflación*, agravada por el conflicto en Ucrania y por los constantes problemas de abastecimiento. El gasto de los consumidores se está viendo reducido por la escalada de precios de la energía y los alimentos, mientras que el derrumbe de los índices de directores de compras ha puesto de manifiesto el deterioro de la confianza empresarial, con costes al alza y una perspectiva de la demanda más incierta que pone seriamente a prueba la rentabilidad operativa de las empresas. Incluso en Estados Unidos, un área de bonanza relativa, ha aumentado la amenaza de asistir a una recesión significativa.

La falta de exposición del Fondo al sector de la energía resultó un importante lastre y los *valores* de sanidad también arrojaron flojos resultados. Sin embargo, la selección de *valores* en el área de *consumo discrecional* resultó acertada y contribuyó a atenuar las pérdidas.

Los participantes del mercado reaccionaron negativamente a los resultados de Intuitive Surgical, sobre todo por la presión de los *márgenes* y el retoque a la baja del pronóstico sobre los mismos. Los inversores también parecieron preocupados por los comentarios referentes a tensiones en los hospitales estadounidenses. Keyence se *quedó rezagada*, al resentirse por la mayor preferencia del mercado hacia las acciones *value*, dadas las constantes presiones de *inflación*. Esto ocurrió a pesar de los sólidos resultados que cosechó la compañía al situarse sus *ingresos y beneficios*

por encima de las expectativas. En cambio, los participantes del mercado quedaron preocupados por el descenso del *margen* bruto debido al aumento de costes de las materias primas.

AIA Group contribuyó favorablemente al Fondo, ya que esta aseguradora con sede en Hong Kong se benefició de la autorización recibida por el organismo regulador para establecer una nueva sucursal en la provincia Henan de China. Esta autorización, que refleja el respaldo continuo del organismo regulador chino, constituye un avance importante. Novo Nordisk también logró un buen avance al anunciar *beneficios* considerablemente superiores al consenso. Las ventas y beneficios de explotación del primer trimestre crecieron un 18% a tipos de cambio constantes. El *margen* bruto se expandió 70 *puntos básicos* hasta el 83,5% y su pronóstico también se revisó al alza.

En cuanto a la actividad, se vendió la posición en Oracle ante el rápido deterioro que ha ido sufriendo el balance de la compañía en los últimos años; además, el acuerdo de 4.700 millones de USD firmado con HP y la adquisición pendiente de 28.300 millones de USD de Cerner han elevado el *apalancamiento financiero* de la compañía a un nivel incómodamente alto.

La tónica de los mercados ha cambiado radicalmente en tan solo seis meses. Lo que supuestamente iba a ser una recuperación post-COVID-19, donde los problemas de abastecimiento se estaban arreglando y el rumbo de *política monetaria* solo se modificaría modestamente, se ha convertido ahora en una perspectiva de *recesión*, mientras los principales bancos centrales han apostado por un *endurecimiento monetario* más contundente. Es probable que durante los próximos meses veamos una mayor *volatilidad en las Bolsas* mientras el mundo lidia con la perspectiva de *recesión* y una *inflación* obstinada en un contexto marcado por un entorno monetario menos benigno.

Walter Scott & Partners Limited
Julio de 2022

RENTA VARIABLE REGIONAL

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -20,34%, frente al -15,53% que alcanzó el MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, tras descontar comisiones, y se quedó a la zaga de su *índice de referencia* comparativo.

Tanto la selección de *valores* como la asignación de sectores lastraron los *resultados* del Fondo. En lo que respecta a sectores, la posición *sobreponderada* del Fondo en tecnología de la información melló especialmente la rentabilidad. En cuanto a valores, ASML fue el que peor se comportó a pesar de los sólidos resultados que obtuvo y su compromiso de aumentar la capacidad para atender la demanda creciente de sus máquinas de litografía ultravioleta extrema. Las acciones «*growth*» se vieron desfavorecidas por los inversores. Entre otros lastres destacados en los sectores de tecnología y servicios de comunicaciones figuran Info Edge India y Sea, dos valores que probablemente se clasificarían como «*growth*». El hecho de excluir a BHP Group resultó perjudicial, ya que esta compañía minera australiana generó buenos resultados ante el boyante entorno de precios de las *materias primas*.

En el área financiera, la aseguradora AIA Group contribuyó con fuerza a la rentabilidad relativa tras los favorables resultados que generó y su amplio programa de *recompra de acciones* que anunció. La posición mantenida en Pharmaron Beijing se comportó bien gracias a la confianza suscitada tras la aprobación del gobierno chino para aumentar el gasto en investigación y desarrollo en sanidad. El informe de la Comisión Europea sobre su plan "REPowerEU" (diseñado para reducir rápidamente la dependencia de los combustibles fósiles rusos y acelerar la transición energética) impulsó las posiciones en energía limpia del Fondo en mayo. Entre ellas destaca LONGi Green Energy Technology y Shenzhen Inovance.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el gestor compró una posición en el fabricante de chips de memoria surcoreano SK Hynix. La demanda de servidores de computación de alto rendimiento presenta sólidas perspectivas y SK Hynix es una entidad de buena calidad que cuenta con un atractivo perfil de riesgo/rentabilidad, en opinión del gestor. También se abrió una nueva posición en Oz Minerals. La compañía minera obtiene la mayoría de sus *ingresos* del cobre, un metal respecto al cual el gestor alberga una visión positiva a largo plazo, sobre todo porque es un mineral decisivo para la tendencia continua hacia una mayor electrificación. Entre otras compras destacan Marico, una compañía de bienes de consumo líder en India que opera en los segmentos del bienestar y nutrición; FSN E-Commerce Ventures (Nykaa), que es la mayor compañía de comercio electrónico de productos de belleza y cuidado personal en India; y Sea, una plataforma de comercio electrónico y juegos.

El gestor vendió la posición en el productor de laminados revestidos de cobre Elite Materials, en previsión de un deterioro del ciclo de *beneficios* tras un periodo de buen rendimiento relativo. El fabricante de vidrio solar chino Flat Glass también se vendió al surgir dudas sobre la capacidad de la compañía para generar una *rentabilidad* del capital atractiva de forma sostenible. Entre otras ventas

destacan Autohome, LG Household & Care y China Yongda Automobiles.

Las bolsas asiáticas se enfrentan a una continua incertidumbre debido a la guerra en Ucrania y el deterioro del crecimiento económico en China, entre otros factores. La *renta variable* asiática cotiza actualmente con un descuento atípicamente alto comparado con los mercados desarrollados. El gestor cree que esto podría brindar una oportunidad única a las empresas asiáticas que estén preparadas para captar las fiables tendencias de crecimiento secular, tales como el crecimiento de los ingresos, los rápidos avances en penetración de productos y margen para la consolidación del sector.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Sterling Income del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -3,06%, tras descontar comisiones, frente al -5,31% que alcanzó el índice FTSE Asia Pacific ex Japan Index TR, expresadas en libras esterlinas. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, pero superior a la su *índice de referencia* comparativo.

La selección de *valores* resultó favorable a nivel sectorial, aunque la asignación de activos también aportó ganancias. La compañía tabaquera india ITC fue la posición más rentable del Fondo, al verse atraídos los inversores por sus cualidades *defensivas* dadas la inciertas perspectivas económicas. BHP Group también se comportó bien gracias al boyante entorno de precios de las *materias primas*. Otro valor con sólidos resultados fue la compañía vinculada a defensa Singapore Technologies Engineering, que se benefició del mayor gasto en defensa. Las posiciones financieras, como las singapurienses United Overseas Bank y Bangkok Bank y la indonesia PT Bank Rakyat generaron sólidas rentabilidades ante el entorno de subidas de tipos de interés.

Samsung Electronics fue la posición de renta variable más floja del Fondo, debido al menguante *dinamismo de beneficios* y a la cautela de los inversores respecto a los *valores* tecnológicos de alto crecimiento, que fue un rasgo distintivo del periodo. El fabricante de chips semiconductores MediaTek también se mostró débil en este entorno. Las *acciones* de la compañía de servicios informáticos india Infosys se devaluaron al no poder cumplir la compañía las estimaciones de *beneficios* del mercado. El fabricante de laminados revestidos de cobre Elite Materials también retrocedió por temores relacionados con la *inflación* de costes y los problemas de la cadena de suministro.

En cuanto a la actividad del Fondo, el gestor compró una posición en la surcoreana Hanon Systems, una compañía dedicada principalmente a la producción y venta de sistemas de calefacción, ventilación y aire acondicionado (HVAC) destinados a coches. Hanon ostenta el liderazgo en tecnología en una industria HVAC relativamente concentrada. La compañía podría resultar beneficiaria de la transición hacia los vehículos eléctricos. También se estableció una posición en National Australia Bank (NAB). El negocio de NAB ha sufrido una importante transformación en la que se han modernizado los sistemas de tecnología y se han vendido divisiones secundarias.

RENTA VARIABLE REGIONAL cont.

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND cont.

La solidez relativa de la economía australiana podría ofrecer ventajas adicionales a la compañía. El Fondo adquirió una nueva posición en Woodside Energy tras la decisión tomada por BHP el año pasado de fusionar sus activos petrolíferos con Woodside. La entidad goza de una sólida posición en el mercado mundial de gas natural licuado. El operador de casinos australiano Star Entertainment se liquidó ante la falta de *dividendos* y la inquietud suscitada en torno a la normativa, que sigue perjudicando a sus acciones: la autoridad de inspección de delitos financieros de Australia está ampliando su investigación en curso sobre la compañía.

A medida que el mundo abandona una era de baja *inflación* y bajos tipos de interés para entrar en otra marcada por una *inflación* y tipos de interés más altos, la perspectiva para los mercados de *renta variable* continúa repleta de dudas y *volatilidad*. Dentro de Asia, la constante imposición por China de su política «cero Covid» y la abrumadora respuesta materializada en *estímulos monetarios* han sido un importante lastre de la rentabilidad de la región. Además, la fortaleza del dólar estadounidense ha añadido una tensión adicional. Sin embargo, el gestor cree que los argumentos a favor de la inversión en renta fija siguen siendo sólidos. La disciplina de *rendimiento* del Fondo se centra en las valoraciones. Identificar a las empresas con balances saneados y mantener el énfasis en la calidad debería ayudar al Fondo a sortear los tiempos *volátiles* que se avecinan.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -4,21%, frente al -0,41% que alcanzó el MSCI Brazil 10/40 NR Index, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

A nivel de sectores, las asignaciones del Fondo a *bienes de consumo básico*, bienes de equipo, y pulpa y papel fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. Sin embargo, esto no bastó para compensar las pérdidas que registraron las inversiones del Fondo en bienes de equipo globales, así como la selección de *valores* en compañías de procesado de alimentos y la posición *infraponderada* en la industria petrolera.

En cuanto a valores, el Fondo se benefició de su exposición a Petrobras, Banco do Brasil y Vale. A pesar de haber cambiado a su director general (CEO) dos veces en el primer semestre de 2022, Petrobras generó excelentes resultados y una sólida *rentabilidad por dividendo*, gracias al aumento de los precios del petróleo. El fuerte encarecimiento del mineral de hierro registrado en el primer trimestre fue la razón principal de la apreciación de las *acciones* de Vale, que se comportó bien a pesar del desplome del precio de este mineral sufrido en el segundo trimestre.

A nivel de *valores*, hubo varios lastres para la rentabilidad, entre ellos las posiciones del Fondo en Americanas, Embraer y Marfrig. Americanas se *quedó rezagada* cuando los inversores comenzaron a liquidar las acciones *growth*, sobre todo de minoristas, dada la postura más *hawkish* que adoptaron los bancos centrales frente a la *inflación* global. Tras un excelente

2021, tanto Embraer como Marfrig se enfrentaron a retos en el primer semestre de este año. Embraer registró un descenso de pedidos procedentes del gobierno brasileño, mientras que Marfrig se vio perjudicada por la reducción de los *márgenes* en carne de vacuno.

Durante el periodo, el gestor añadió a la *cartera* una nueva posición en el sector minorista de alimentación y efectuó algunos ajustes en la exposición del Fondo a determinados *valores* financieros.

Aunque el Banco Central de Brasil subió los tipos de interés hasta el 13,25% en el periodo, eso no bastó para aliviar la inquietud de los inversores en torno a la *inflación*, especialmente cuando los *futuros* sobre tipos de interés comenzaron a descontar otra subida de tipos. En el ámbito *fiscal*, el gobierno aprobó medidas para aumentar el gasto público nacional elevando las prestaciones sociales y los subsidios destinados a familias con rentas más bajas. La importante revisión que se efectuó en el crecimiento económico resultó alentadora, al registrarse unos datos económicos que superaron inesperadamente las previsiones en el primer semestre del año. Además, las medidas de estímulo recién aprobadas deberían sustentar el gasto de los consumidores en la segunda mitad del año.

En líneas generales, el gestor mantiene una visión positiva a largo plazo sobre las perspectivas de la *renta variable* brasileña. Es probable que a corto plazo la *volatilidad* se mantenga alta debido a la incesante incertidumbre en el ámbito *geopolítico* y económico, y puede que las *cotizaciones* se vuelvan aún más atractivas a lo largo de los próximos trimestres. El gestor procurará mantener una *cartera diversificada* y prevé alternar entre sectores a medida que surjan nuevas oportunidades derivadas del impacto de la *política monetaria*, la guerra entre Rusia y Ucrania y las elecciones presidenciales en Brasil.

ARX Investimentos Ltda
Julio de 2022

RENTA VARIABLE REGIONAL cont.

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -23,30%, tras descontar comisiones, frente al -17,63% que alcanzó el MSCI Emerging Markets Index NR. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*.

La selección de *valores* fue el principal responsable del mal comportamiento del Fondo. En cuanto a *valores*, la compañía tecnológica EPAM Systems sufrió un descalabro al huir el mercado de las acciones *growth*. La compañía se vio aún más afectada por la exposición de sus empleados a Rusia y Ucrania. ASML fue otro valor poco rentable a pesar de los sólidos resultados que obtuvo y de su compromiso de aumentar la capacidad para atender la demanda creciente de sus máquinas de litografía ultravioleta extrema. Entre otros lastres destacados en los sectores de tecnología y servicios de comunicaciones figuran Info Edge India, Globant y Sea, todos ellos valores que probablemente se clasificarían como «*growth*».

AIA Group fue la posición del Fondo más rentable, al mejorar la compañía sus perspectivas de nuevo negocio y comenzar a recuperarse China de sus duras restricciones relacionadas con la COVID. Las sólidas aportaciones a la rentabilidad vinieron del sector salud, lo cual se atribuyó en gran medida a la participación en la compañía de servicios de análisis farmacéuticos Pharmaron Beijing. El plan de la Comisión Europea para reducir rápidamente su dependencia de los combustibles fósiles rusos y acelerar la transición energética hacia objetivos de energía renovable ayudó a respaldar los buenos resultados de las posiciones del Fondo en energía limpia en China, incluidas LONGi Green Energy Technology y Shenzhen Inovance Technology. Sin embargo, esto no bastó para compensar las pérdidas.

En cuanto a la actividad, el gestor compró una posición en el fabricante de chips de memoria surcoreano SK Hynix. La demanda de servidores de computación de alto rendimiento parece atractiva. El deterioro de sus *acciones* brindó la oportunidad de abrir una posición en la compañía indonesia Sea, una plataforma de comercio electrónico y juegos que parece bien situada para aprovechar la gran oportunidad de venta por Internet que presenta la región ASEAN (Asociación de Países del Sudeste Asiático). También se estableció una nueva posición en la taiwanesa Delta Electronics, entidad dedicada a la fabricación y venta de suministros eléctricos con potencial de captar un crecimiento a largo plazo en la automatización del sector y en energía limpia en la región de *mercados emergentes*. Entre otros *valores nuevos* destacan Marico, una compañía de bienes de consumo líder en India, y Oz Minerals, una compañía minera de cobre australiana.

En lo que respecta a ventas, el gestor liquidó la participación en EPAM Systems, dados los riesgos inherentes que entraña tener la mayoría de empleados radicados en Rusia, Ucrania y Bielorrusia. También se vendió la posición en la joyería india Titan tras un periodo de buen comportamiento relativo que dejó inflada su valoración, en opinión del gestor.

Otro valor vendido fue el productor de laminados revestidos de cobre Elite Materials, en previsión de un deterioro del ciclo de *beneficios* tras un periodo de buen rendimiento relativo. Otras ventas destacadas fueron Bilibili, Autohome, LG Household & Care y Flat Glass.

A corto plazo, *los precios de las acciones* probablemente seguirán influidos por las fuerzas *inflacionarias* patentes en Estados Unidos y la respuesta de *política monetaria* dada por la Reserva Federal. La *renta variable* de *mercados emergentes* cotiza actualmente con un descuento atípicamente alto comparado con los mercados desarrollados. El gestor cree que existe una oportunidad única para las empresas de *mercados emergentes* que participan ampliamente en tendencias de crecimiento seculares fiables.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -4,54%, frente al -3,16% que alcanzó el Russell/Nomura Small Cap Index y el -12,25% logrado por la media del Lipper Equity Japan Small & Mid Cap, todas ellas expresadas en yenes japoneses. El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa, tras descontar comisiones, y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia* en el periodo.

Por sectores, los principales lastres de la rentabilidad fueron servicios y seguros, donde el Fondo se encontraba *sobreponderado*, así como transporte por carretera, en el cual no invertía el Fondo; los principales sectores que contribuyeron a la rentabilidad fueron el farmacéutico, donde el Fondo carecía de posiciones, y metales no ferrosos y otros negocios financieros, donde el Fondo estaba *sobreponderado*.

Por valores concretos, los que más contribuyeron a la rentabilidad fueron, entre otros, M-up Holdings, un operador de sitios de clubs de fans y empresas de emisión electrónica de billetes; Ain Holdings, un operador líder en dispensación de productos farmacéuticos de Japón; y Nippon Gas, un proveedor de gas licuado de petróleo y gas ciudad. Los principales lastres de la rentabilidad fueron Optorun, entidad que fabrica herramientas de deposición de películas finas ópticas; Anicom Holdings, que ofrece pólizas de seguro médico para animales de compañía; y Sanken Electric, que produce semiconductores discretos y circuitos integrados analógicos.

En el primer semestre se introdujeron tres nuevas posiciones, a saber: ADEKA, que fabrica una amplia gama de productos químicos y alimenticios; Minkabu the Infonoid, un proveedor de información financiera líder en Japón; y Nakanishi, una entidad especializada en productos dentales, quirúrgicos e industriales generales. Por otro lado, el gestor liquidó Arata, un mayorista de cosméticos, artículos de uso diario y productos para el hogar; Takeuchi, uno de los mayores fabricantes de maquinaria para la construcción; Totetsu Kogyo, entidad especializada en mantenimiento de ferrocarriles; y Anritsu, un fabricante líder mundial de productos de medición y pruebas electrónicas.

RENTA VARIABLE REGIONAL cont.

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND cont.

El gestor incrementó la *ponderación* en valores que parecían situarse a niveles atractivos a medio plazo, financiándolos con acciones que habían resistido relativamente bien.

Al cierre de junio de 2022, el Fondo mantenía 30 valores y se encontraba *sobreponderado* en servicios, información y comunicación, y otros negocios de financiación. Entre las mayores posiciones *sobreponderadas* de la cartera destacan M-up Holdings, Ain Holdings y Nifco, que fabrica elementos de fijación de resina sintética y componentes de plástico, principalmente para automóviles.

En el transcurso del primer semestre, el yen se desplomó a un mínimo histórico frente al dólar estadounidense, debido en gran medida a la divergencia entre las *políticas monetarias* aplicadas por la Reserva Federal de EE. UU. y el Banco de Japón. La subida de precios de los alimentos y del petróleo denominados en dólares influirá negativamente en el consumo nacional, mientras que las *fluctuaciones* en el mercado de divisas dificultarán la planificación de las empresas. Sin embargo, esta divergencia podría resultar provechosa para los *beneficios* empresariales, ya que aproximadamente el 40% de las ventas de las empresas proceden del extranjero. La *inflación* solo es un poco superior al objetivo del banco central del 2%, a pesar de perturbaciones externas como la invasión rusa de Ucrania y las interrupciones del abastecimiento provocadas por la pandemia asociada a la COVID-19. Los inversores cada vez están menos dispuestos a asumir riesgos y, en consecuencia, los precios de los activos podrían seguir siendo *volátiles* a corto plazo.

En cuanto a la estrategia, el Fondo seguirá manteniendo valores que, a juicio del gestor, tengan perspectivas de crecimiento atractivas.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Julio de 2022

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -17,57%, tras descontar comisiones, frente al -17,23% que alcanzó el S&P Eurozone Small & Mid Cap Average Index.

Las *Bolsas estadounidenses* lidiaron con un primer semestre de 2022 *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. La ofensiva rusa en Ucrania representó la acción militar más agresiva vista en Europa desde la Segunda Guerra Mundial. Los aliados de la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN) respondieron a esto con severas sanciones económicas contra Rusia, al tiempo que las negociaciones de paz no sirvieron para lograr avances significativos. El Banco Mundial expresó su pesimismo sobre el crecimiento económico al rebajar su previsión de crecimiento mundial en 2022 del 4,1% al 2,9%.

En ese contexto, el Fondo se *comportó ligeramente peor* que su *índice de referencia*. Las posiciones mantenidas en el sector salud fueron las que más mellaron la rentabilidad debido principalmente a la falta de exposición del Fondo a participaciones holandesas. Los valores financieros también resultaron perjudiciales, en gran medida por

la *ponderación* nula del Fondo en empresas españolas. La posición mantenida en la compañía francesa JCDecaux fue el principal lastre en el periodo. En el lado positivo, destaca la acertada selección de valores en Alemania, como principal contribuidor a la rentabilidad, seguido de Italia. Por su parte, el posicionamiento en los Países Bajos resultó perjudicial debido en gran medida a la mala selección de valores. Las posiciones mantenidas en Irlanda también obraron en detrimento de la rentabilidad.

Por sectores, el inmobiliario y el industrial fueron los que más rentabilidad aportaron, mientras que el de sanidad y el financiero la redujeron. La posición ligeramente *sobreponderada*, unido a la selección de valores favorable en posiciones alemanas, fue el principal factor de rentabilidad en el sector inmobiliario. En el sector industrial, la posición del Fondo en Rheinmetall alentó la rentabilidad al generar la compañía *rentabilidades* de tres dígitos.

La exposición del Fondo a servicios de comunicaciones e industria se incrementó a través de la apertura de posiciones en JCDecaux y Sacyr, respectivamente. La exposición al sector financiero y suministros públicos se redujo vendiendo posiciones en Unipol Gruppo en el primero y recortando varias posiciones vigentes tanto en este sector como en suministros públicos.

La perspectiva de las *Bolsas* de la zona euro sigue siendo halagüeña, en opinión del gestor. De cara al segundo semestre de 2022 y con temperaturas más frías, los inversores examinarán los efectos potenciales en la demanda si los precios de la energía se mantienen altos. Aunque los precios siguen siendo muy superiores al nivel en que se hallaban al cierre del año pasado, algunas acciones relacionadas con la energía han comenzado a cotizar de nuevo a los niveles de finales de 2021. Dada la reciente *volatilidad*, el gestor está tratando de cerrar la *infraponderación* del Fondo en el sector energético. El gestor sigue creyendo que la amplitud y el valor en los mercados de la zona euro les sitúan en buenas condiciones para este entorno más *volátil* y de crecimiento más lento.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Durante el semestre analizado, la clase de acciones USD C del Fondo generó una *rentabilidad* del -5,35%, tras descontar comisiones, *batiendo a su índice de referencia*, el S&P 500 NR, que rentó el -20,15%.

Las *Bolsas estadounidenses* lidiaron con un primer semestre de 2022 *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. La ofensiva rusa en Ucrania representó la acción militar más agresiva vista en Europa desde la Segunda Guerra Mundial. Los aliados de la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN) respondieron a esto con severas sanciones económicas contra Rusia, al tiempo que las negociaciones de paz no sirvieron para lograr avances significativos. El Banco Mundial expresó su pesimismo sobre el crecimiento económico al rebajar su previsión de crecimiento mundial en 2022 del 4,1% al 2,9%.

RENTA VARIABLE REGIONAL cont.

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND cont.

En este entorno, el Fondo obtuvo *mejores resultados* que su *índice de referencia*. En cuanto a sectores, energía y salud fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que *consumo básico* fue el único sector que la mermó. Tanto el posicionamiento *sobreponderado* como la efectiva selección de *valores* en el sector de la energía impulsaron la rentabilidad, al beneficiarse este último del aumento de precios del petróleo durante el periodo. Las *acciones* de la refinería estadounidense Marathon Petroleum arrojaron *rendimientos superiores* al mantenerse sólidos los *márgenes* obtenidos del refinamiento. En el sector salud, la exposición *sobreponderada* al ámbito farmacéutico contribuyó a la rentabilidad, al igual que el posicionamiento en el subsector de biotecnología. En particular, las *acciones* de AbbVie auparon la rentabilidad tras los sólidos datos de recetas para su nuevo medicamento Rinvoq. En el lado negativo, la *infraponderación* en el sector de *bienes de consumo básico* resultó perjudicial. International Game Technology se rezagó en el periodo tras el lastre que supuso la invasión rusa de Ucrania en el sentimiento inversor, especialmente en lo que atañe a las perspectivas de crecimiento del *PIB* europeo. Las *acciones* de Cisco Systems también mellaron los resultados.

Durante el periodo, el gestor aumentó la posición del Fondo en compañías financieras, entre ellas MetLife, Goldman Sachs y Hartford Financial Services. Otras compras importantes fueron Raytheon Technologies y Sanofi. La exposición al sector de suministros públicos se redujo. Entre las principales ventas globales realizadas destacan CVS Health, CF Industries Holdings, Charles Schwab, Medical Properties y Clearway Energy.

La subida de los tipos de interés en *75 puntos básicos* aplicada por la Fed y su discurso *hawkish* demuestran la disposición del banco central de hacer lo que haga falta para contener la *inflación*. Se estima que el banco seguirá subiendo los tipos hasta que los datos señalen una desaceleración significativa de las presiones de precios. En este contexto, las *acciones value*, especialmente las que presentan características de rentas convincentes, parecen estar comportándose mejor que el conjunto del mercado. En última instancia, el gestor cree que las perspectivas para los próximos 12 meses reflejan unas presiones de *inflación* aún superiores a la tendencia, aunque se están moderando lentamente. Las empresas que estén en condiciones de afrontar las subidas de precios podrían beneficiarse en última instancia de la expansión de los *márgenes* y de mejores tendencias relativas de *beneficios*.

El impacto de la guerra Rusia-Ucrania, las constantes presiones *inflacionarias* y el posterior *endurecimiento monetario* han aumentado las probabilidades de *recesión*. Dadas las sólidas tendencias del empleo y tasas de ahorro de los consumidores, la economía estadounidense parece mejor posicionada que otros mercados, aunque los *beneficios* de las empresas probablemente se enfrenten a escollos.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

En el semestre objeto de análisis, la clase de acciones W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -46,05%, tras descontar comisiones, expresada en dólares estadounidenses, mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR USD, *rentó* el -20,18%.

Los *mercados de renta variable* lidiaron con un primer semestre *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. Esto último representó la acción militar más agresiva vista en Europa desde la Segunda Guerra Mundial. Los países miembros de la Organización del Tratado del Atlántico Norte (OTAN) respondieron con severas sanciones económicas contra Rusia, al tiempo que las negociaciones de paz no sirvieron para lograr avances significativos. El Banco Mundial expresó su pesimismo sobre el crecimiento económico al rebajar su previsión de crecimiento mundial en 2022 del 4,1% al 2,9%.

Los lastres para la rentabilidad se concentraron en el sector financiero, destacando Silvergate Capital, Coinbase Global y Voyager Digital, mientras que los contribuyentes fueron diversos, entre ellos Enphase Energy, Funko y Daimler Truck. Sin embargo, el Fondo obtuvo resultados negativos en general.

Durante el periodo, el gestor adquirió posiciones en SAP, Alphabet y National Bank Holdings. Entre las eliminaciones del Fondo figuran EPAM Systems, MicroStrategy y Voyager Digital.

Los tipos de interés más altos aprobados para contrarrestar la elevada *inflación*, situada a tasas no vistas en décadas, están encareciendo los costes de los préstamos. Aunque esto se está haciendo para intentar aplacar la demanda, al mismo tiempo está suscitando el temor a una *recesión*. Al igual que las *acciones*, las *criptomonedas* tampoco han sido inmunes. Los volúmenes y precios tanto de las *criptomonedas* como de los *token no fungibles* se han visto afectados, llegando a devaluarse el Bitcoin un 59% en los tres últimos meses. El descenso de precios de las *criptomonedas* propició diversos titulares negativos de importancia que añadieron más leña al fuego. Las *criptomonedas* estables algorítmicas como Luna/Terra se han desplomado; las plataformas de préstamos en *criptomonedas* como Celsius se enfrentan a problemas de *liquidez*; y los *hedge funds* basados en *criptomonedas*, como Three Arrows, están experimentando presiones.

Estos hechos negativos tienen su origen en dos temas comunes: unas estructuras de gobierno deficientes y la falta de supervisión normativa. En respuesta a estos acontecimientos, los organismos reguladores están acelerando la supervisión de los *activos digitales* para proteger a los inversores y garantizar la estabilidad financiera. A diferencia de sus homólogas virtuales, las entidades financieras convencionales se han mostrado cautas en su enfoque respecto a estos *activos*. No obstante, esta dinámica está cambiando en previsión de una mayor transparencia de los organismos reguladores.

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND cont.

En vista del deterioro de los *fundamentales*, el gestor ha reducido considerablemente la exposición del Fondo a las *criptomonedas* para buscar oportunidades emergentes en *blockchain* empresarial y activos «*tokenizados*», que se basan en *tokens* en vez de en monedas.

Crypto, la moneda nativa de un blockchain específico (concretamente Ether, que es la moneda nativa de Ethereum), es simplemente un medio de cambio digital y representa una faceta de la tecnología del *blockchain*. En opinión del gestor, la reciente evolución de las *criptomonedas* ha eclipsado la oportunidad más grande que ofrece el blockchain como consecuencia de la *tokenización*. Las soluciones de blockchain basadas en tokens podrían tener el potencial de transformar los flujos de trabajo en distintos sectores y áreas geográficas, un avance que quizás esté infravalorado debido a la reciente *volatilidad*.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

La clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad negativa* del -23,38%, tras descontar comisiones, *quedándose a la zaga de su índice de referencia*, el S&P 500 NR, que *rentó* el -20,15%.

La *renta variable estadounidense* lidió con un primer semestre *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed) y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. Las presiones *inflacionarias* persistieron y la confianza de los consumidores flaqueó. Las Bolsas alcanzaron territorio de *mercado bajista* por poco tiempo y la Fed subió decididamente su tipo de interés oficial de referencia en tres ocasiones: marzo, mayo y junio. A pesar de los crecientes temores de *recesión*, el presidente de la Fed, Jerome Powell, indicó que aplicaría más subidas de tipos con vistas a frenar la *inflación*. Según los datos publicados en abril, los costes laborales se dispararon a su máximo nivel en 21 años, mientras que las cifras relativas al *producto interior bruto* revelaron que la economía estadounidense se había contraído un 1,4%, lo que contrasta con la expectativa de los analistas de que aumentaría un 1,0%.

Este entorno resultó complicado para el Fondo, ya que tanto la *renta variable* de EE. UU como los valores del Tesoro del país registraron pérdidas y el Fondo se *quedó rezagado* respecto de su *índice de referencia*. La asignación del Fondo a *renta variable* lastró notablemente la rentabilidad y su asignación a valores del *Tesoro* también la mermó. Como siempre, el componente apalancado de la asignación a *renta variable* se mantuvo a través de *opciones* con el objetivo de proteger la estrategia frente a pérdidas de las acciones. El 20 de mayo, la asignación a *renta variable* pretendida del Fondo se modificó del 110% al 100%, mientras que la asignación a *renta fija* pretendida se mantuvo invariable en el 10%. El *apalancamiento* se redujo del 20% al 10%. Este cambio vino inducido por los siguientes tres factores: la reducción del tamaño de la prima asociada a las *acciones* respecto a los *bonos*, que pasó de aproximadamente el 4,0% al 3,4%; el aumento del *rendimiento de los bonos con vencimiento a largo plazo* (en el caso de los bonos del Tesoro a 30 años, comenzó el año

en el 2,01% y luego subió al 3,07%); y el aumento de la *volatilidad de la renta variable*. Aunque la *volatilidad* suele rondar el 15%, el gestor estima que podría alcanzar el 19,3%.

La asignación media a *renta fija* implantada de aproximadamente el 6% también frenó la *rentabilidad*, ya que los *rendimientos* se movieron al alza en toda la *curva* durante el periodo, lo que ejerció presión bajista en los precios de los *bonos*. La exposición implantada a *renta fija* comenzó el año cerca del 5% y fue aumentando progresivamente en enero y febrero a medida que subían los *rendimientos*. El Fondo cerró el periodo con una exposición implantada a *renta fija* de aproximadamente el 7,0%.

En general, el gestor mantiene una visión más neutral respecto a la *renta variable*. La perspectiva de crecimiento económico de EE.UU. y de los *beneficios* empresariales continuó siendo en gran medida positiva durante el año pasado, pese a la *inflación* persistentemente alta; aún así, los riesgos bajistas son evidentes. El gestor trata de posicionar el Fondo de forma que los riesgos emergentes para los *beneficios* y el crecimiento económico estadounidense queden compensados con el atractivo que todavía parece exhibir la cotización de muchas *acciones*, especialmente comparado con las *clases de activos alternativas*.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -22,82%, tras descontar comisiones, mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR Index, *rentó* el -20,18%, ambas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad negativa* e inferior a su *índice de referencia* comparativo.

La selección de *valores* fue el principal responsable del *mal comportamiento* del Fondo. En cuanto a *valores*, Infineon Technologies fue el que peor se comportó ante la inquietud causada por los retos a los que se enfrenta la industria de semiconductores. Nidec fue otra rémora importante para los *resultados*, al verse mermado el *valor* por el giro del mercado, que se alejó de las *acciones* de alto crecimiento y valoraciones más altas. Además, los *beneficios* se quedaron cortos respecto a las expectativas. Smurfit Kappa sufrió deterioro a raíz de la crisis Rusia-Ucrania, dada la inquietud por una posible corrección de la demanda en Europa y la posibilidad de que la escalada de precios de las *materias primas* ejerza una presión bajista en los *márgenes*.

Por el contrario, la expectativa de que aumente el número de instalaciones de paneles solares a escala mundial en el transcurso del año facilitó que las acciones de LONGi Green Energy Technology se apreciaran, siendo incluso la posición del Fondo que mejor se comportó. NextEra Energy, un promotor de energías renovables de talla mundial y un importante operador

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND cont.

de activos regulados en Florida, también se comportó bien, al verse favorecido por el interés en la transición y la seguridad energéticas. Las acciones mantenidas en Hubbell se apreciaron al emitir la compañía unos excelentes beneficios superiores a lo esperado y unos ingresos que mostraron un sólido crecimiento orgánico interanual. Mowi también contribuyó con fuerza a la rentabilidad gracias a la subida de precios del salmón.

El gestor compró una participación en Voltronic Power Technology a principios del año. La compañía está abocada a beneficiarse de la aceleración del crecimiento del mercado final debido a tendencias de electrificación prominentes. Se estableció una posición en Trane Technologies, un fabricante líder de sistemas y controles de calefacción, ventilación y aire acondicionado de uso comercial y residencial, tras el notable descenso del precio de sus acciones; la cotización del valor bajó en el contexto de tipos de interés más altos. Otro valor incorporado fue Sungrow Power Supply, el primer fabricante de convertidores del mundo. La compañía presume de tener un gran negocio de desarrollo solar, así como una división de almacenamiento de energía en rápida expansión. Entre otras compras realizadas destacan LONGi Green Energy Technology, Epiroc, Hubbell, Wuhan DR Laser Technology y RWE.

El Fondo vendió su posición en Vestas, un fabricante de aerogeneradores que, a juicio del gestor, se enfrenta a múltiples retos a corto plazo; además, cree que existen mejores oportunidades en otras áreas. También se liquidó la posición en Texas Instruments al temer el gestor que el ciclo de semiconductores haya podido tocar techo. El gestor también vendió las posiciones en Eversource Energy y National Grid tras ajustarse la exposición de la cartera al sector de suministros públicos para reflejar el mayor grado de convicción que alberga en otras áreas del mismo. Entre otras ventas realizadas destacan Microsoft y Unilever.

La guerra en Ucrania, el endurecimiento de la política monetaria y la propagación de la COVID-19 en China siguen siendo importantes escollos para los mercados. Sin embargo, hay muchos temas pujantes que podrían brindar oportunidades de inversión. El gestor continúa empeñado en encontrar inversiones que se beneficien, y contribuyan a crear, iniciativas globales que combatan el cambio climático y alivien las tensiones en el mundo natural. El gestor considera que Future Earth es un potente tema con un largo recorrido por delante.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo generó una rentabilidad del -15,27%, tras descontar comisiones, frente al -20,18% que alcanzó el índice MSCI ACWorld NR, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo produjo una rentabilidad negativa pero superior a la su índice de referencia.

Desde la perspectiva sectorial, la asignación tuvo una incidencia muy positiva en la rentabilidad, sobre todo la exposición *sobreponderada a consumo básico*. La selección de valores también resultó favorable en general. En cuanto a valores, Bayer contribuyó a los resultados al examinar los inversores el efecto que un entorno agrícola robusto podría tener en la división de cultivos de la compañía. Dada su considerable exposición al mercado de la potasa, que está cobrando fuerza, las acciones de Nutrien se dispararon tras la invasión rusa de Ucrania. Antes de eso, la compañía había gozado de sólidos beneficios en el cuarto trimestre de 2021. Los beneficios trimestrales de Corteva también batieron las estimaciones del consenso gracias a las fuertes ventajas que reportó la protección de los cultivos. Grocery Outlet, un minorista de alimentación estadounidense a descuento, también contribuyó favorablemente a los resultados, al reducirse el poder adquisitivo de los consumidores como consecuencia de la inflación. Mowi avanzó con fuerza en un contexto de precios del salmón más altos.

Genus, una empresa de genética animal, fue la que peor se comportó del Fondo, al verse cuestionadas las perspectivas a corto plazo de PIC China (su división porcina) por los bajos precios del cerdo. La compañía de reparto de comida Delivery Hero también melló la rentabilidad, al resultar decepcionante su previsión de beneficios para el resto del año. Ecolab, un proveedor de tecnologías y servicios de agua, higiene y energía, asediado por aumentos de costes y restricciones del suministro, se devaluó al verse mermados sus resultados trimestrales por la COVID-19 y por contratiempos en la cadena de suministro.

En cuanto a la actividad de la cartera, el gestor adquirió Sysco, el mayor operador en un sector de distribución de servicios de alimentación estadounidense relativamente fragmentado. Aunque los confinamientos relacionados con la COVID-19 pusieron en jaque el área de distribución y servicios de alimentación en su conjunto, en opinión del gestor Sysco está en condiciones de salir reforzada de la pandemia. Otra nueva compra fue Grocery Outlet, tras el empeño del gestor por aumentar la exposición de la cartera a minoristas de alimentación a descuento. Dada la contracción de los ingresos de los consumidores a raíz de la inflación, se pensó que la entidad podría estar bien posicionada para beneficiarse de la búsqueda de valor. También se añadió Zebra Technologies, un innovador en el ámbito de la automatización de almacenes y comercios. El gestor prevé un mayor crecimiento de la automatización en el sector de logística de la fabricación y distribución de alimentos. Los desperdicios de alimentos es un tema que preocupa bastante y, en este sentido, las tecnologías que puedan mejorar la eficiencia de la cadena alimentaria y agilizar la circulación de productos podrían resolver los problemas que suponen los desperdicios dentro de la cadena de suministro.

El fabricante de vehículos comerciales Iveco se vendió ante el deterioro de los fundamentos de inversión a largo plazo, fruto de la debilitación de las tendencias de demanda. Tras un conjunto de resultados decepcionante,

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND cont.

el gestor vendió Delivery Hero ante las dudas crecientes sobre el modelo de negocio y la rentabilidad operativa a largo plazo de la compañía.

A pesar del difícil contexto que afrontan los mercados, el panorama presenta muchos temas que podrían ofrecer oportunidades de inversión de cara a lograr un fuerte crecimiento. El gestor sigue centrando su atención en la necesidad de la humanidad de investigar, invertir e innovar para descubrir nuevas y mejores formas de alimentar a una población cada vez mayor, especialmente por la guerra de Ucrania, que ha aumentado la preocupación por la seguridad alimentaria en todo el mundo.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -15,37%, tras descontar comisiones, mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR Index, alcanzó el -20,18%, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

Desde la perspectiva sectorial, la asignación tuvo una incidencia muy positiva en la rentabilidad, sobre todo la exposición *sobreponderada* al sector salud. Sin embargo, la selección de *valores* mermó la *rentabilidad*. El hecho de que los inversores se alejen de *valores* de alto crecimiento y múltiples más altos afectó negativamente a las *acciones* del Fondo mantenidas en Intuitive Surgical y Straumann. Teladoc Health retrocedió en bolsa al quedarse corto su pronóstico revisado para 2022 respecto a lo esperado, debido a las dificultades que atraviesan sus divisiones de salud conductual y atención crónica directa al consumidor. DexCom se *quedó rezagada*, ya que, a pesar de que sus ventas en el primer trimestre batieron las expectativas, sus *márgenes* brutos no. Home Depot se vio frenado por la inquietud en torno a la subida de tipos y sus perspectivas para lo que resta de año tras emitir un pronóstico un tanto conservador.

Por el contrario, las *acciones* de Eli Lilly subieron, al seguir animados los inversores por la oportunidad que puede ofrecer Tirzepatide, su medicamento para tratar a pacientes con diabetes de tipo 2. AstraZeneca avanzó con fuerza después de que sus *beneficios* superasen las expectativas. También surgieron datos positivos de un importante ensayo realizado para su medicamento contra el cáncer de mama, Enhertu. Aunque ya se contaba con que tendría éxito, la noticia impulsó los ánimos. Las *acciones* de Novo Nordisk se apreciaron tras revelar la compañía el potencial de crecimiento sustancial que vislumbra en las áreas de diabetes y obesidad. UnitedHealth Group también se apreció tras anunciar planes de adquirir al proveedor de servicios de salud a domicilio LHC Group, reforzando así su capacidad en atención médica a domicilio.

En cuanto a la *actividad de la cartera*, también se añadió una participación en la farmacéutica francesa Sanofi. En opinión del gestor, la compañía cuenta con un sólido balance, un *rendimiento* razonable y una interesante cartera de medicamentos en desarrollo. Otro valor adquirido fue Eli Lilly, una multinacional biofarmacéutica especializada en el desarrollo de medicinas para el tratamiento de enfermedades metabólicas, oncología, inmunología y

otras afecciones. Las perspectivas de crecimiento de la entidad parecen prometedoras, dadas las excelentes oportunidades que presentan sus medicamentos en desarrollo. También se estableció una posición en AbbVie, una compañía biofarmacéutica dedicada a la investigación. El gestor estima que la compañía podrá lograr un crecimiento de los ingresos razonable en su debido momento, al tiempo que existen opciones de revalorización en sus proyectos en desarrollo, donde las expectativas son bajas. Entre otras compras destacan Alnylam Pharmaceuticals, una compañía biofarmacéutica dedicada al desarrollo de medicamentos ARNi (interferencia con ARN); Amedisys, un proveedor de servicios de salud a domicilio, atención hospitalaria y cuidado personal; y Boston Scientific, un desarrollador, fabricante y comercializador de dispositivos médicos que se utilizan en diversas especialidades médicas de intervención.

Nuestra posición en Teladoc Health se vendió debido a las incesantes dificultades que atraviesan sus divisiones de salud conductual y atención crónica directa al consumidor. El gestor también vendió la posición en la entidad de implantes dentales líder Straumann, al admitir que el negocio podría no ser inmune al deterioro del consumo en caso de producirse una *recesión*.

La guerra en Ucrania, el endurecimiento de la *política monetaria* y la propagación de la COVID-19 en China representan importantes escollos para los mercados. Sin embargo, el panorama presenta muchos temas que podrían brindar oportunidades de inversión. Nuestro interés sigue centrado en las empresas que ofrecen productos, servicios y soluciones innovadores y mejores de su clase que satisfarán las necesidades y los gustos de una población mundial cada vez más envejecida.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -7,50%, tras descontar comisiones, frente al -0,94% que alcanzó el índice S&P Global Infrastructure NR. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

Las *Bolsas* lidiaron con un primer semestre de 2022 *volátil* marcado por presiones en las cadenas de suministro, una *inflación* a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales y la crisis en Ucrania. En Estados Unidos, las presiones *inflacionarias* persistieron y la confianza de los consumidores flaqueó. Las Bolsas alcanzaron territorio de *mercado bajista* por poco tiempo y la Reserva Federal (Fed) subió decididamente su tipo de interés oficial de referencia en marzo, mayo y junio. El coste de la guerra y las sanciones resultantes impuestas contra Rusia contribuyeron a situar la *inflación de la zona euro* a máximos no vistos en varias décadas. El Banco de Inglaterra subió los tipos de interés cinco veces. Aunque el aumento de costes de las importaciones hizo que la *tasa de inflación* de Japón se situara por encima del objetivo del 2% establecido por los responsables políticos, el banco central permaneció firme en su decisión de mantener los tipos de interés en el -0,1%.

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND cont.

En este contexto, el Fondo se rezagó respecto de su índice de referencia y no hubo contribuyentes destacados a la rentabilidad desde el punto de vista sectorial en el periodo. El sector de suministros públicos fue el mayor lastre, ya que tanto el posicionamiento *sobreponderado* como la desacertada selección de valores mellaron los resultados. En concreto, las acciones de la eléctrica Enel retrocedieron ante la creciente inquietud que suscitó la escalada de costes de la energía. Otro rezagado fue Medical Properties Trust. En el lado positivo, el Fondo se benefició de la posición mantenida en la compañía de energía canadiense Enbridge, que se apreció junto con el conjunto del sector energético. Aparentemente los participantes del mercado tienen una opinión favorable sobre su negocio de transición energética. La compañía francesa de servicios de comunicaciones Orange también contribuyó a la rentabilidad, aunque estos valores positivos no bastaron para compensar las pérdidas.

El gestor incrementó la exposición del Fondo al sector energético iniciando una posición en Hess Midstream, una compañía de recogida y tratamiento de petróleo y gas con exposición a Bakken Shale Formation. Esta alianza ha generado hasta el momento un flujo de caja constante gracias a contratos de financiación a largo plazo, que el gestor cree que podrían permitir ofrecer unos generosos dividendos a los accionistas. El gestor redujo la exposición del Fondo al sector de suministros públicos mediante la venta de Exelon, Public Service Enterprise Group y Constellation Energy.

La inflación persistentemente alta, unido a subidas de tipos cada vez más agresivas por parte de los bancos centrales, ha suscitado el temor a que pueda haberse iniciado ya una recesión mundial. La desaceleración de la demanda que puede acontecer en una contracción económica está afectando a una amplia gama de empresas, incluidas las tradicionalmente más defensivas. Los valores de infraestructuras continuaron siendo resistentes en el primer semestre del año, pero se vieron duramente castigados en junio al impregnar un sentimiento de "aversión al riesgo" en Estados Unidos y Europa.

Los inversores en renta variable global se han enfrentado a una considerable corrección de las acciones "momentum" y "growth", aunque los títulos de infraestructuras prestaron cierta protección en el contexto de mercado bajista que afecta al conjunto de la renta variable mundial. Aunque es probable que se avecinen revisiones a la baja de las previsiones de beneficios, históricamente las empresas de infraestructuras suelen mantener una volatilidad de beneficios más baja y unas características de flujos de caja más constantes que otros sectores. Estos rasgos son especialmente atractivos en un entorno económico más desafiante.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del -34,26%, tras descontar comisiones, frente al -22,03% que alcanzó el MSCI AC World Mid Cap TR USD.

Las Bolsas lidiaron con un primer semestre de 2022 volátil marcado por presiones en las cadenas de suministro, una inflación a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales y la crisis en Ucrania. En Estados Unidos, las presiones inflacionarias persistieron y la confianza de los consumidores flaqueó. El coste de la guerra y las sanciones resultantes impuestas contra Rusia contribuyeron a situar la inflación de la zona euro a máximos no vistos en 40 años. El Banco de Inglaterra subió los tipos de interés cinco veces. En el otro extremo de la balanza, el Banco de Japón mantuvo invariable su tipo de interés de referencia en el -0,1%.

La notable posición *sobreponderada* en semiconductores y equipos de semiconductores, y, en menor medida, la selección de valores, fueron el mayor lastre en términos sectoriales. En concreto, las posiciones del Fondo en MediaTek y Marvell Technology fueron dos de los principales lastres para la rentabilidad, en general. Ambas empresas de semiconductores se rezagaron al tener en cuenta el mercado un entorno económico más débil y un descenso cíclico de la demanda de semiconductores. La falta de exposición al petróleo, gas y combustibles consumibles, que generó excelentes resultados en el primer semestre, fue el segundo mayor lastre de la rentabilidad en el periodo.

El hecho de no tener posiciones en los sectores de Internet y marketing directo, que se quedaron notablemente rezagados, ayudó a moderar las pérdidas, al igual que la falta de exposición a productos de construcción, que también se comportaron mal en el periodo. El principal contribuyente a la rentabilidad general fue BYD, ya que sus acciones subieron tras informar el fabricante de automóviles chino de un crecimiento de los volúmenes en el segundo trimestre. La nueva compra Contemporary Amperex Technology resultó rentable, ya que las acciones del principal fabricante de baterías de iones de litio se anotaron fuertes avances después de que la compañía anunciara formalmente que en 2023 comenzaría a fabricar su batería para vehículos eléctricos (VE) Qilin de nueva generación.

El gestor aumentó la exposición del Fondo al sector de equipos eléctricos mediante una posición en Contemporary Amperex y también la incrementó al sector de instrumentos y componentes de equipos electrónicos iniciando una posición en Trimble. La exposición a software se redujo mediante la liquidación de posiciones en CrowdStrike Holdings y Everbridge. Además, el gestor redujo la exposición a semiconductores y equipos de semiconductores recortando posiciones ya mantenidas.

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND cont.

En opinión del gestor, los valores de semiconductores están abocados a sufrir revisiones a la baja de las estimaciones en los próximos trimestres, y el crecimiento de las ventas del sector podría disminuir el próximo año. A medida que las existencias comiencen a normalizarse, el gestor buscará oportunidades para establecer nuevas posiciones en categorías de movilidad emergentes, como la gestión de la energía y el control del movimiento. El sector del software parece que presenta unos fundamentos más resistentes que otras categorías, a juicio del gestor. El software es cada vez más importante en el tema de la movilidad, al desempeñar un papel clave en el procesamiento, automatización y obtención de un conjunto cada vez mayor de aplicaciones de movilidad. La industria del automóvil podría experimentar una mejora en la segunda mitad de 2022, suponiendo que los déficits de suministros de semiconductores y las interrupciones de abastecimiento vayan menguando su impacto. En general, el gestor sigue siendo optimista por la transición desde el vehículo de motor de combustión interno al vehículo eléctrico (VE). En 2022 asistimos a una mayor aceptación de estos últimos comparado con 2021, lo cual debería beneficiar a los fabricantes de equipos originales en los que participa el Fondo y a su exposición tanto al VE como a su cadena de suministro.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del -32,38%, tras descontar comisiones, frente al -20,18% que alcanzó el MSCI All-Country World NR Index. El Fondo generó una rentabilidad negativa y se quedó rezagado respecto a su índice de referencia.

Las Bolsas experimentaron un primer semestre volátil marcado por presiones en las cadenas de suministro, una inflación a máximos históricos, subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales y la crisis en Ucrania, todos ellos factores que hicieron mella en el sentimiento inversor. El Banco Mundial rebajó su previsión de crecimiento mundial en 2022 del 4,1% al 2,9%. En Estados Unidos, las presiones inflacionarias continuaron y la confianza de los consumidores flaqueó. Los mercados desarrollados se deterioraron al agudizarse las presiones económicas. La inflación de la zona euro alcanzó un máximo no visto en décadas.

Para respaldar la tesis temática de Smart Cures, el Fondo se posicionó un 60% en inversiones clínicas pioneras y un 40% en inversiones de apoyo a la fundición.

La participación del Fondo en la compañía biotecnológica Kymera Therapeutics resultó perjudicial, ya que sus acciones se devaluaron tras emitirse en mayo un aviso de seguridad fuera del objetivo que afectaba al tratamiento líder para enfermedades autoinmunes KT-474. La corrección general vista en el sector de biotecnología, causada por inquietudes en torno a la economía y por las expectativas de los tipos de interés, también influyó notablemente en la rentabilidad. Nuestra posición en MeiraGTx Holdings hizo mella en los resultados debido al malestar general surgido en el sector de terapias génicas, dada la reciente

contracción del mercado. Además, los datos procedentes de su ensayo de fase 1 sobre la xerostomía (sequedad bucal) revelaron que no habría ningún catalizador de la compañía hasta el año 2023. Sin embargo, el gestor ve potencial en el programa de xerostomía de MeiraGTx, así como en su plataforma de modulación de la expresión génica.

La participación del Fondo en Eli Lilly se comportó bien, al apreciarse las acciones de la compañía tras la positiva noticia en torno a su próximo medicamento contra la diabetes, Tirzepatide. Los datos recientes sobre la obesidad mostraron que el fármaco podría ser el primero "pan-metabólico" de su clase. Además de reducir el peso de los pacientes, el fármaco también disminuye el colesterol malo, aumenta el bueno, reduce la presión arterial y los triglicéridos, y reduce la masa grasa frente a la masa magra. La posición del Fondo en Seagen resultó fructífera, ya que sus acciones subieron tras la noticia publicada en los medios de que el fabricante de medicamentos estadounidense Merck estaba interesado en comprar la empresa.

Las perspectivas del gestor para el Fondo siguen siendo excelentes. Actualmente hay 2.400 programas clínicos de tecnología génica en curso en diversas fases de desarrollo, entre ellos varios que está examinando la Administración de Alimentos y Medicamentos de EE. UU. (FDA). El sector generó unos ingresos superiores a 7.000 millones de USD en 2021 en medicina genética, y el gestor prevé que podrían experimentar un drástico aumento de aquí al final de la década. También hay indicios de importantes inversiones en este ámbito. Los fondos captados por empresas de terapias génicas y celulares se incrementaron un 12% y 26%, respectivamente, en 2021.

En 2022 y años posteriores el gestor cree que entidades más grandes podrían aumentar su interés en las tecnologías génicas empleadas como terapias. El Fondo mantiene su compromiso de invertir en oportunidades nuevas e innovadoras surgidas de este atractivo cambio de paradigma en la investigación y el desarrollo biofarmacéutico.

Newton Investment Management North America LLC
Julio de 2022

RENTA FIJA GLOBAL

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -14,92%, tras descontar comisiones, frente al -14,22% que alcanzó el Bloomberg Global Corporate High Yield Index. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia*.

Las rentabilidades negativas de los bonos corporativos de *alto rendimiento* respondieron al entorno de subidas de los tipos de interés y a la ampliación de los *diferenciales* de estos bonos durante el primer semestre del año. La invasión rusa de Ucrania, que irrumpió en febrero, representó la ofensiva militar más agresiva en Europa desde la Segunda Guerra Mundial; el conflicto provocó un brusco encarecimiento de las *materias primas*, lo que agravó la incertidumbre en torno al crecimiento económico mundial.

En vista del repunte de *inflación*, muchos bancos centrales comenzaron a subir los tipos de interés. El primero en subirlos fue el Banco de Inglaterra, mientras que la Reserva Federal estadounidense (la Fed) comenzó a subirlos en marzo, nada menos que hasta 75 puntos básicos en junio. Finalmente, el Banco Central Europeo anunció una subida de tipos en julio, la primera que se aplica en la *zona euro* en 11 años. La ampliación de los *diferenciales* en bonos de *alto rendimiento* refleja en gran medida el creciente temor a que los bancos centrales actúen de manera demasiado agresiva, lo que podría deparar finalmente *recesiones* o períodos de *estanflación*. El gestor, aunque reconoce el temor a una *recesión*, señaló que los balances de las empresas se mantienen sólidos. El *apalancamiento* se encuentra a mínimos históricos, los saldos de tesorería son altos y, en lo que llevamos de 2022, las tasas de *impago* han sido más bajas de lo esperado. Por otro lado, los valores se están recuperando bien de las *correcciones*.

Durante el primer trimestre del año, la *rentabilidad* del Fondo fue modestamente superior a la del *índice de referencia*. Los componentes del Fondo basados en modelos actuaron ligeramente en detrimento de la rentabilidad. Los factores *quality* y *value* fueron neutrales al prestar los inversores más atención a los temores *geopolíticos* que a los *fundamentales* de las empresas. Los factores *market completion*, que garantizan que el grado de *volatilidad* del Fondo esté estrechamente alineado con el del mercado, se resintieron ante las caídas de la Bolsa sufridas en el primer trimestre. La selección de *valores* contribuyó favorablemente a la rentabilidad, principalmente gracias a los *bonos* con exposición indirecta a Rusia.

Sin embargo, en el segundo trimestre, la *rentabilidad* del Fondo fue ligeramente inferior a la del *índice de referencia*. La selección de *valores* resultó perjudicial. El posicionamiento en el sector de tecnología resultó adverso, aunque el Fondo se benefició del posicionamiento en bienes de *consumo cíclico*. El componente basado en modelos también resultó ligeramente negativo en la última mitad del periodo analizado; los factores *value* y *quality* fueron favorables pero los *market completion* restaron rentabilidad. Las diferencias de precios entre el Fondo y su *índice de referencia* también contribuyeron a las pérdidas relativas del Fondo.

El Fondo está posicionado para ofrecer una exposición *diversificada* a *bonos* corporativos globales de *alto rendimiento* con unas características de *crédito*,

duración y *vencimiento* similares a las del Bloomberg Global Aggregate Corporate High Yield Index, al tiempo que trata de mitigar y minimizar el riesgo de *impago* y los costes de transacción asociados a enfoques tradicionales de muestra y replicación.

Insight North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

Durante el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -13,18%, tras descontar comisiones, frente al -12,96% que alcanzó el Bloomberg Global Aggregate Corporate Hedged TR USD Index. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia*.

Las rentabilidades negativas de los bonos corporativos con *grado de inversión* respondieron al entorno de subidas de los tipos de interés y a la ampliación de los *diferenciales* de estos bonos durante el primer semestre del año. La invasión rusa de Ucrania, que irrumpió en febrero, representó la ofensiva militar más agresiva vista en Europa desde la Segunda Guerra Mundial. El conflicto provocó un brusco encarecimiento de las *materias primas* e indujo una creciente incertidumbre en torno al crecimiento económico global. En vista del repunte de *inflación*, los bancos centrales del mundo comenzaron a subir los tipos de interés en serio. El Banco de Inglaterra aprobó una subida de tipos en febrero, mientras que la Reserva Federal estadounidense comenzó a subirlos en marzo, nada menos que hasta 75 *puntos básicos* en junio. Por su parte, en el caso del Banco Central Europeo, aunque todavía no ha aumentado los tipos, las autoridades monetarias indicaron que probablemente comenzarían a hacerlo en julio. Sería el primer aumento de los tipos de interés en la *zona euro* que se aplica en 11 años.

La ampliación de los *diferenciales* en bonos corporativos con *grado de inversión* refleja en gran parte el creciente temor a que los bancos centrales actúen de manera demasiado agresiva, lo que podría precipitar *recesiones* o períodos de *"estanflación"*. Aunque esto representa claramente un riesgo en el Reino Unido y Europa, el gestor lo ve menos probable en Estados Unidos, dada la bonanza subyacente de su economía, como acredita la baja tasa de desempleo.

El Fondo está posicionado para proporcionar una exposición *diversificada* a *bonos* corporativos globales con *grado de inversión* con características de *crédito*, *duración* y *vencimiento* similares a las halladas en el índice Bloomberg Global Aggregate Corporate, tratando al mismo tiempo de reducir y minimizar el riesgo de rebajas de calificación y los costes de transacción relacionados con enfoques tradicionales de muestra y replicación.

Insight North America LLC
Julio de 2022

RENTA FIJA GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -14,49%, tras descontar comisiones, frente al -14,14% que alcanzó el índice JP Morgan Global Government Bond Index (Unhedged) TR, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y ligeramente inferior a su *índice de referencia* comparativo.

Las posiciones en bonos convencionales del Tesoro estadounidense, *deuda pública* australiana y *deuda pública* neozelandesa sufrieron pérdidas, al *quedarse rezagados* estos mercados. Por otro lado, el hecho de estar *infraponderados* en *duración de deuda pública* japonesa (JGB) lastró la *rentabilidad*, ya que los *rendimientos* del JGB se mantuvieron relativamente estables gracias a la política de control de la *curva de tipos* aplicada por el Banco de Japón. Las posiciones mantenidas en el tramo corto de las *curvas de tipos*, incluidas las de EE. UU, se convirtieron en notables lastres al aumentar las expectativas sobre los tipos de interés. Las pérdidas se compensaron parcialmente con ganancias logradas en *valores vinculados a la inflación* y las posiciones cortas del Fondo en *futuros sobre deuda pública*. Las mayores pérdidas en *bonos de mercados emergentes* vinieron de las posiciones del Fondo mantenidas en *bonos* en moneda local de Colombia y la República Checa, así como de varios *títulos denominados en divisas fuertes*.

En el lado positivo, estar *infraponderados* en *duración* general en un entorno de *rendimientos* al alza resultó beneficioso para la *rentabilidad* del Fondo. La considerable exposición a *deuda pública* china también resultó favorable al mantenerse estables los *rendimientos* frente a los movimientos registrados en otros mercados de *bonos soberanos*. La exposición a divisas resultó rentable y permaneció sesgada hacia el dólar estadounidense. Las posiciones *largas* del Fondo en el peso chileno y el dólar australiano funcionaron bien, dado el recorrido alcista que experimentaron las divisas de los países exportadores de *materias primas*.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el gestor volvió a adoptar una postura de *duración más defensiva* en el primer trimestre, al quedar patente que los bancos centrales, especialmente la Reserva Federal de EE. UU, iban a subir los tipos de interés, y con rapidez. En este periodo se establecieron posiciones *cortas* en *gilts británicos*, bonos del Tesoro estadounidense a cinco años y *bunds alemanes*. También se estableció una posición *corta* en *futuros sobre deuda pública* italiana, aunque a finales del periodo se recogieron beneficios de esta posición. El gestor incrementó la *duración* hacia finales del periodo cerrando las posiciones *cortas* en *futuros sobre bunds alemanes* y *futuros* sobre el Tesoro estadounidense al estabilizarse los *rendimientos* de activos "*refugio*". El *mejor comportamiento* de la *deuda pública* china indujo al gestor a recortar las participaciones del Fondo mantenidas en ella. La posición del Fondo en un *fondo cotizado* de renta fija china se vendió, mientras que su exposición al dólar estadounidense se elevó a raíz de la invasión rusa de Ucrania con la idea de que el Fondo pudiera beneficiarse de la demanda de activos "*refugio*". A finales del periodo, el gestor aumentó la exposición al yen japonés. El euro se empleó como divisa de financiación, aunque el tamaño de la posición *corta* se redujo en el periodo.

Al haberse aplicado varios aumentos de tipos de interés, y haberse descontado ya muchos más en los *rendimientos* de los bonos, la *deuda pública* podría comportarse mejor en el segundo semestre del año. La *inflación* posiblemente se esté acercando a un pico, y el aumento de los costes de financiación ya está pesando en las perspectivas de crecimiento económico. Sin embargo, se impone cierta cautela sobre la perspectiva de los *activos de riesgo*, debido al deterioro del entorno de *liquidez* y la incertidumbre sobre el alcance de la ralentización económica.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo generó una *rentabilidad* del -12,60%, tras descontar comisiones, frente al -12,84% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index TR (con cobertura frente al USD) y al -13,57% de la media del sector Lipper Global – Bond Global Corporates, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa pero batió tanto a su *índice de referencia* como a la media del sector.

Al principio del periodo analizado, los bancos centrales de los mercados desarrollados empezaron a adoptar una postura más *hawkish* al subir los tipos de interés para atajar la *inflación*. Inicialmente la guerra en Ucrania provocó un brusco repunte de los *activos "refugio"*, pero terminó por agravar la oleada de ventas en *diferenciales de crédito* y *deuda pública*. La subida de precios de las *materias primas* aumentó la inquietud de los inversores por la *inflación*. Hacia finales del periodo, los *rendimientos* de la *deuda pública* de países centrales subieron ante la presión *inflacionaria* y la constante actitud decidida de los bancos centrales sobre los tipos de interés. Los *diferenciales de crédito* en *bonos globales con grado de inversión* se ampliaron.

Durante los tres primeros meses del año, el posicionamiento en la *curva de tipos*, la selección de países y el posicionamiento del Fondo en mercados emergentes restaron *rentabilidad*, mientras que el posicionamiento en tipos de interés contribuyó a ella debido a la *infraponderación* mantenida en *duración* a medida que subían los *rendimientos*. El posicionamiento en *crédito* también resultó favorable. En el segundo semestre, el *posicionamiento en duración* resultó perjudicial. La selección de países, en última instancia, también melló la *rentabilidad*. La exposición sectorial fue favorable inicialmente, pero fue restando *rentabilidad* en el transcurso del periodo, mientras que la *selección de valores* pasó de tener un efecto positivo a uno neutro para terminar el periodo como un lastre para los resultados.

La *selección de valores* resultó favorable a principios del periodo, sobre todo por las ganancias obtenidas en compañías de seguros y empresas inmobiliarias minoristas. La falta de exposición del Fondo a *emisiones de crédito* relacionadas con Rusia también resultó beneficiosa. Más adelante en el periodo, la eléctrica Sociedad de Transmisión Austral, con sede en Chile, la compañía de combustible nuclear Orano, con sede en Francia, y el fabricante de aeronaves europeo Airbus contribuyeron positivamente a los resultados. Las compañías financieras Bank

RENTA FIJA GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND cont.

of America y Morgan Stanley, con sede en Estados Unidos, también resultaron rentables. Por el contrario, hubo posiciones que restaron rentabilidad, entre ellas British American Tobacco, las sociedades inmobiliarias Hammerson y SBB, así como la sociedad gestora de servicios de TI radicada en EE. UU Kyndryl y la compañía de servicios de electricidad FirstEnergy. La invasión rusa de Ucrania produjo un *shock* en los mercados mundiales, al agravar la preocupación por la *inflación* y frenar el crecimiento económico mundial. Aunque Rusia es una parte relativamente pequeña de la economía mundial, es un importante productor de *materias primas*. Ante esto, los mercados y bancos centrales se apresuraron a ajustar sus expectativas de *política monetaria*. El gestor no considera probable que los inversores de *renta fija* descuenten un *endurecimiento monetario* a corto plazo mucho mayor. En *crédito*, el Fondo tiene una ligera posición *sobreponderada*, en vista de las incertidumbres actuales. Aunque las valoraciones parece que han mejorado, el gestor no cree que sean suficientes todavía para compensar el incierto entorno *macroeconómico*, por lo que continúa alerta al surgimiento de oportunidades tácticas. La próxima fase del ciclo probablemente implique un menor crecimiento y *márgenes* más bajos. Habida cuenta de eso, el gestor se alejará de activos con *riesgo de impago* para apostar por la *calidad del crédito*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo *rentó* el -6,88%, frente a la *rentabilidad* del 1,14% que obtuvo el SOFR a 30 días compuesto + 200 puntos básicos. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta negativa e inferior a su índice de referencia comparativo.

Las posiciones del Fondo en *bonos de alto rendimiento* fueron las que más restaron *rentabilidad* y representaron un gran porcentaje de las pérdidas registradas. Este tipo de *bonos* sufrieron bruscas ventas masivas durante el periodo, con el aumento de los tipos de interés y *rendimientos*, unido a la ampliación gradual de los *diferenciales de crédito* subyacentes. Las posiciones del Fondo en los fondos iShares Asian High Yield Bond Fund y BNY Mellon Global High Yield Bond Fund se encontraron entre los principales lastres. La *deuda pública* de mercados desarrollados se mostró débil tras las ventas masivas de *bonos soberanos* en los mercados globales, sobre todo la exposición del Fondo a *obligaciones del Tesoro estadounidense a corto plazo*, aunque esto se compensó parcialmente con las ganancias obtenidas de las posiciones cortas en *futuros sobre deuda pública* y en *valores vinculados a la inflación*.

Por contra, las pérdidas resultantes del *crédito con grado de inversión* fueron relativamente modestas, gracias a la baja *ponderación* y a la postura en *duración más corta*. Las pérdidas derivadas de la exposición a *mercados emergentes* también fueron bastante modestas comparado con el conjunto del mercado, si bien la exposición a *bonos colombianos* en moneda local tuvo un efecto pésimo. La exposición a *dividas* resultó rentable. La posición *larga* del Fondo en el peso chileno funcionó bien, aunque la posición *corta* en el *rand sudafricano* resultó perjudicial.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el gestor volvió a adoptar una postura de *duración más defensiva* en el primer trimestre, al quedar patente que los bancos centrales, especialmente la Reserva Federal de EE. UU, iban a subir los tipos de interés, y con rapidez. En este periodo se establecieron posiciones *cortas* en *gilts británicos*, bonos del Tesoro estadounidense a cinco años y *bunds alemanes*. También se estableció una posición *corta* en *futuros sobre deuda pública* italiana, aunque a finales del periodo se recogieron beneficios de esta posición.

Los *bonos* brasileños y sudafricanos se compraron por motivos tácticos al preverse que se beneficiarían de la escalada de precios de las *materias primas*. La exposición a *crédito de alto rendimiento* se redujo. Entre las ventas destacan las posiciones en empresas europeas vulnerables al encarecimiento de los costes energéticos, así como diversos *bonos* de capital adicional de Nivel 1, como UniCredit y Lloyds, además de compañías de *consumo cíclico* como Asda y eDreams. La exposición a *crédito con grado de inversión* se elevó algo a finales del periodo. El *mejor comportamiento* de la *deuda pública* china indujo al gestor a recortar las participaciones del Fondo mantenidas en esta área. A finales del periodo, se incrementó la exposición al yen japonés.

Al haberse aplicado varios aumentos de tipos de interés, y haberse descontado ya muchos más en los *rendimientos* de los *bonos*, la *deuda pública* podría comportarse mejor en el segundo semestre del año. La *inflación* posiblemente se esté acercando a un pico, y el aumento de los costes de financiación ya está pesando en las perspectivas de crecimiento económico. Sin embargo, se impone cierta cautela sobre la perspectiva de los *activos de riesgo*, debido al deterioro del entorno de *liquidez* y la incertidumbre sobre el alcance de la ralentización económica.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -14,88%, tras descontar comisiones, comparado con el -13,85% que alcanzó el ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained TR Index (con cobertura en USD), expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

El mercado de *alto rendimiento* experimentó un primer semestre de 2022 complicado, debido a presiones continuas derivadas de la inquietud por la *inflación* y la trayectoria de los tipos de interés en los mercados desarrollados. Los *diferenciales* se ampliaron en este periodo, mostrando los *bonos* con calificación CCC las mayores oscilaciones. La Reserva Federal estadounidense (Fed) subió los tipos de interés con la intención de frenar la *inflación*. Como consecuencia de esto, la situación económica podría perder impulso durante la segunda mitad de 2022 desde los niveles actualmente sólidos, que comprenden un elevado empleo, una posición financiera saludable de los consumidores y unos sólidos balances de las empresas. Desde la perspectiva de clases de activos, muchos *vencimientos* a corto plazo se han ampliado en vista de la *boyante*

RENTA FIJA GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND cont.

actividad de los mercados en los últimos años. Dicho esto, es posible que los *márgenes del crédito* en general se vean algo afectados en determinados sectores debido a la incapacidad para repercutir los costes *inflacionarios*. Los sectores *cíclicos* también podrían verse afectados por la ralentización de la actividad económica.

A pesar de las expectativas de moderación de la actividad económica, el gestor prevé solo un modesto aumento de los *impagos* de empresas en los próximos 12 meses. Los *impagos en bonos de alto rendimiento* siguen siendo holgadamente inferiores al promedio histórico (aproximadamente el 4,5%) al situarse en algo menos del 1%. Cabe señalar que los anteriores repuntes de los *impagos* (vistos en 2016 y 2020) los protagonizaron en gran medida las compañías energéticas, que gozaron de condiciones excepcionales en el primer semestre de 2022. Por otro lado, el universo general de *alto rendimiento* albergaba un porcentaje de bonos con calificación BB superior al que constaba hace apenas cinco años.

El trasfondo del mercado para el segmento de *alto rendimiento* parece ahora más dispar. Las salidas de capital de fondos minoristas han sido problemáticas, al informar los fondos de inversión colectiva de *alto rendimiento* estadounidenses unos reembolsos en lo que va de año de 42.500 millones de dólares, mientras que los fondos de alto rendimiento europeos registraron reembolsos de unos 9.500 millones de euros en el mismo periodo. A pesar de las salidas de capital, la oferta de nuevas emisiones continuó siendo discreta y descendió más del 75% desde los niveles históricos mostrados en 2021.

El Fondo se benefició de la *infraponderación* al sector farmacéutico y de la *sobreponderación* al sector de construcción de viviendas. Sin embargo, esto quedó contrarrestado por la *infraponderación* al sector energético y la *sobreponderación* al sector del cable. El Fondo también se benefició de la acertada selección de emisiones de *crédito* dentro de los sectores farmacéutico y tecnológico. La peor selección de *crédito* del Fondo en los sectores de hoteles, ocio y entretenimiento y telecomunicaciones mermó la rentabilidad. En tono más positivo, el Fondo se benefició de la favorable selección de posiciones con calificación CCC.

En cuanto a posicionamiento, el Fondo se concentrará en sectores que sean más propensos a mostrar resiliencia en el contexto de *volatilidad* (entre ellos salud, cable y tecnología de software) en toda la escala de calificaciones. El gestor ha reducido su exposición a sectores más *cíclicos*, entre ellos productos químicos, automoción y construcción de viviendas. Además, el Fondo ha reducido su exposición a bonos de menor calidad y continúa concentrado en *emisiones* con calificación BB y B, así como activos de corta y mediana *duración*. En opinión del gestor, los *fundamentales* subyacentes siguen siendo favorables, como atestiguan las sólidas métricas del *crédito*, la holgada liquidez y las benignas *tasas de impago*.

Alcentra NY, LLC
Julio de 2022

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo *rentó* el -8,28%, frente a la *rentabilidad* del 0,09% que obtuvo el SOFR a 90 días compuesto, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

Durante el periodo, el repunte de la *inflación* llevó a los principales bancos centrales a iniciar un ciclo de *endurecimiento monetario* que hizo mella en el sector de *alto rendimiento*. Sin embargo, las extensas ayudas económicas y los *paquetes de estímulo* impulsados por la COVID, junto con el constante retorno a los niveles de actividad económica pre-COVID, contribuyeron a mantener los *impagos de deuda privada* en un nivel relativamente bajo, a pesar de la incertidumbre sobre el desarrollo del conflicto entre Rusia y Ucrania. La Reserva Federal de EE. UU (Fed) siguió aumentando el tipo de sus Fondos federales hasta situarlo en la horquilla del 1,50-1,75% hasta junio, lo que supuso una serie de subidas de tipos de interés, entre ellas la más fuerte realizada desde 1994. La inquietud de los inversores por la perspectiva de los *beneficios* empresariales también afectó a algunas áreas del mercado.

El gestor invierte la mayoría (más del 50%) de los *activos en una cartera* de *bonos de alto rendimiento* con vencimiento a *corto plazo* (es decir, *bonos* que vencen o se espera que vengán en un plazo aproximado de uno o dos años), pero sin concentración geográfica, sectorial o industrial persistente. El gestor invierte en *valores* de deuda y relacionados con deuda que pueden tener o no *grado de inversión*.

Al final de junio, había 75 valores en la *cartera* (disminuyendo respecto de los 88 al cierre de 2021). El Fondo tiene una *calificación crediticia* media de B y un *vencimiento* esperado medio de 1,8 años.

El gestor mantuvo un saldo de tesorería considerable, dada la incertidumbre reinante en los mercados, que se ha intercalado con periodos de menor *liquidez*. El Fondo recibió tres *requerimientos* de rescate durante el periodo y el gestor redujo otros *activos* para captar liquidez, mantenidos como efectivo disponible y como efectivo restringido (un colchón de liquidez).

La solidez de los balances de las empresas, unida a la expectativa de los economistas de que la *recesión* en EE.UU. probablemente no sea significativa, dan al gestor motivos para seguir siendo moderadamente optimista de cara a la segunda mitad de 2022. Los *rendimientos* y los *diferenciales* han aumentado a niveles que parecen mucho más atractivos. Sin embargo, el gestor prevé que la *volatilidad* persista y surjan presiones *inflacionarias* adicionales, particularmente una subida de precios de los alimentos y la energía, así como interrupciones en las cadenas de suministro provocadas por la guerra en Ucrania. Asimismo, cree que el riesgo de cometer un error de política ha aumentado considerablemente, dado el empeño de la Fed por atajar la *inflación*.

Aunque se han producido salidas de capital de esta *clase de activos*, la oferta está menguando. La proliferación de *estrellas nacientes* (*bonos con*

RENTA FIJA GLOBAL cont.

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND cont.

posibilidad de ascender a la categoría de *grado de inversión*) y los incesantes rescates de los emisores implica que hay razones para creer que las oleadas de ventas generalizadas del mercado podría concluir más pronto que tarde. Por consiguiente, el gestor busca empresas moderadamente *apalancadas* con flujos de caja holgados y predecibles que tengan el potencial de resistir una *recesión*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -6,56%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -0,27% registrada por el EURIBOR a un mes, expresadas en euros. El Fondo produjo una *rentabilidad* absoluta negativa e inferior a su índice de referencia comparativo.

La exposición del Fondo a *bonos de alto rendimiento* resultó perjudicial durante la mayoría del periodo analizado. La exposición a *bonos soberanos de mercados emergentes* y *crédito con grado de inversión* también mermó la rentabilidad, aunque en menor medida. La *deuda pública*, instrumentos *derivados* y *cobertura* de divisas aupó la *rentabilidad*. Al cambiar las condiciones y los ánimos del mercado, el Fondo se vio perjudicado y sufrió pérdidas en sus posiciones de *alto rendimiento*; los bonos de *alto rendimiento* sufrieron bruscas ventas masivas, ante la subida de los tipos de interés y de los *rendimientos de los bonos*, unido a la ampliación de los *diferenciales de crédito* subyacentes. Los valores inmobiliarios como Heimstaden Bostad y Samhallsbyggnadsbolaget se comportaron mal.

Las posiciones con mayor *duración* y peores *calificaciones crediticias* fueron un lastre para la rentabilidad. La posición del Fondo en obligaciones del *Tesoro estadounidense con vencimiento a corto plazo* lastró considerablemente los resultados. Las pérdidas que produjo esta posición y las mantenidas en *deuda pública*, como por ejemplo los bonos australianos y canadienses con *vencimiento a largo plazo*, quedaron más que contrarrestadas por las ganancias logradas mediante posiciones cortas en *futuros sobre deuda pública*. En el área de *bonos soberanos de mercados emergentes*, la exposición a Colombia fue un factor perjudicial. En cuanto a la exposición a divisas, la posición *larga* del Fondo en el peso chileno funcionó bien, aunque la posición *corta* en el rand sudafricano lastró la rentabilidad.

En cuanto a la *actividad de la cartera*, la exposición a *crédito de alto rendimiento* se redujo. Entre las ventas destacan las posiciones en empresas europeas vulnerables al encarecimiento de los costes energéticos, así como diversos *bonos* de capital adicional de Nivel 1, como UniCredit y Lloyds, además de compañías de *consumo cíclico* como Asda y Philips Domestic Appliances. El gestor aumentó la exposición a *crédito con grado de inversión*, participando en una nueva emisión de Universal Music Group, dado el propio compromiso de la compañía con los asuntos *medioambientales, sociales y de gobierno corporativo*. A principios del periodo se establecieron posiciones *cortas* en *gilts británicos*, bonos del *Tesoro* estadounidense a cinco años y *bunds alemanes*,

aunque estas dos últimas se cerraron después. También se compraron *bonos* australianos y neozelandeses a dos años tras aumentar los tipos de interés a corto plazo en esos países. La exposición a *bonos soberanos de mercados emergentes* también se incrementó mediante una serie de *posiciones diversificadas* en *bonos de alto rendimiento denominados en divisas fuertes*. En divisas, se aumentó la posición *larga* en el yen japonés tras la notable depreciación sufrida por el yen.

Al haberse aplicado varios aumentos de tipos de interés, y haberse descontado ya muchos más en los *rendimientos* de los bonos, la *deuda pública* podría comportarse mejor en el segundo semestre del año. La *inflación* posiblemente se esté acercando a un pico, y el aumento de los costes de financiación ya está pesando en las perspectivas de crecimiento económico. Sin embargo, se impone cierta cautela sobre la perspectiva de los *activos de riesgo*, debido al deterioro del entorno de *liquidez* y la incertidumbre sobre el alcance de la ralentización económica.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2022

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -16,95%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -16,27% que alcanzó el índice Bloomberg US High Yield Fallen Angel 3% Cap TR y del -15,22% que alcanzó el Lipper Bond Global High Yield USD Average. Por consiguiente, el Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*. El impacto del "swing pricing" (ajuste del valor liquidativo) fue un importante lastre al final de junio, pero quedó anulado poco después de terminar el periodo analizado.

El primer semestre de 2022 vino marcado por una serie de factores negativos que mellaron fuertemente los ánimos del mercado. La preocupación continua por la alta *inflación*, la subida de los tipos de interés, la creciente amenaza de *recesión* y la turbulencia *geopolítica*, materializada en problemas que afectaron a las cadenas de suministro chinas y la guerra Rusia-Ucrania, dieron lugar a una amplia oleada de ventas de *activos de riesgo*. Como consecuencia de ello, los bonos de *ángeles caídos* arrojaron malos resultados.

En el *índice*, tanto los componentes de tipos de interés como de *diferenciales* resultaron perjudiciales. En cuanto a *calificación crediticia*, los *bonos* con calificación más alta (BB) se comportaron mejor que las emisiones con calificación B y CCC. En lo que respecta a sectores específicos, fondos de inversión inmobiliaria, comunicaciones e industrias básicas fueron los más castigados.

La exposición *sobreponderada* del Fondo a nuevos *ángeles caídos* incidió favorablemente en la rentabilidad. Varios emisores que se habían visto rebajados recientemente a la categoría de *ángeles caídos* generaron resultados superiores a los *bonos* que se habían rebajado hace más de dos años. El modelo del Fondo en *crédito* también contribuyó a la rentabilidad. Más avanzado el periodo, la selección de *valores* resultó perjudicial, siendo el posicionamiento en bienes de *consumo cíclico* y *no cíclico* lo que más detrajo rentabilidad, compensado en parte por el posicionamiento en energía y comunicaciones.

Los criterios *ambientales, sociales y de gobierno corporativo* tuvieron un efecto neutral. Durante este periodo no se efectuaron cambios significativos en el Fondo, ya que el gestor prefirió reinvertir el efectivo obtenido de *cupones*.

En vista de los múltiples escollos *macroeconómicos* y *geopolíticos*, la perspectiva del mercado a corto plazo sigue siendo turbia. Ante el contexto de persistentes temores de *recesión*, los *diferenciales* se han ampliado bastante por encima del nivel medio de 10 años. No obstante, el gestor cree que los datos económicos de EE. UU se mantienen estables, los balances de las empresas son sólidos y la probabilidad de asistir a *impagos* esperados es baja.

Por lo tanto, las valoraciones actuales le parecen atractivas y los datos relativos a *ángeles caídos* le resultan convincentes.

Insight North America LLC
Julio de 2022

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -14,90%, tras descontar comisiones, frente al -14,19% registrado por el Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR. Por consiguiente, el Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*.

El periodo vino marcado por la constante inquietud en torno a la alta *inflación* récord, el aumento de los tipos de interés, la creciente amenaza de *recesión* y las turbulencias geopolíticas, en particular los problemas de la cadena de suministro china y la guerra Rusia-Ucrania. Estos factores negativos hicieron mucha mella en los ánimos del mercado. En consecuencia, el US Corporate High Yield Index se depreció con fuerza y registró la peor rentabilidad semestral desde la crisis financiera mundial de 2008.

En cuanto al *índice*, tanto los componentes de tipos de interés como de *diferenciales* contribuyeron de forma adversa ante el contexto de subidas de tipos de interés e inquietud por la situación *geopolítica*. El *rendimiento* del *Tesoro* estadounidense a cinco años comenzó el año en el 1,26% y cerró el semestre en el 2,97%. En cuanto a *calificaciones crediticias*, los *bonos* con calificación más alta (BB) se comportaron mejor que las emisiones con calificación B y CCC. Por sectores, los bonos relacionados con el sector energético generaron *ganancias*, mientras que los relacionados con comunicaciones y bienes de *consumo cíclico* fueron los que más lastraron la *rentabilidad*.

En el primer trimestre, los componentes basados en modelos del Fondo resultaron ligeramente perjudiciales como consecuencia de los factores *market completion*, mientras que la selección de *valores* contribuyó con ganancias. Sin embargo, en el segundo trimestre, la selección de *valores* restó rentabilidad debido al posicionamiento en el sector de tecnología, aunque esto quedó parcialmente contrarrestado por el posicionamiento en bienes de *consumo cíclico*. Los factores *market completion* continuaron mermando la rentabilidad, aunque otros componentes basados en modelos la auparon. Las diferencias de precios entre el Fondo y su *índice de referencia* también contribuyeron negativamente a la *rentabilidad* en el semestre analizado.

Durante este periodo no se efectuaron cambios significativos en el Fondo; la actividad principal fue la reinversión del efectivo obtenido de *cupones*.

En vista de los múltiples escollos *macroeconómicos* y *geopolíticos*, la perspectiva del mercado a corto plazo sigue siendo turbia. Ante el contexto de persistentes temores de *recesión*, los *diferenciales* se han ampliado bastante por encima del nivel medio de 10 años.

No obstante, el gestor cree que los datos económicos de EE. UU se mantienen estables, los balances de las empresas son sólidos y la probabilidad de asistir a *impagos* esperados es baja. Además, los *bonos de alto rendimiento* son menos sensibles a subidas de tipos que sus homólogos con *grado de inversión* o la *deuda pública*.

Por lo tanto, el gestor ve atractivos los *rendimientos* actuales y las valoraciones y también le parecen convincentes los datos relativos a *bonos de alto rendimiento*.

Insight North America LLC
Julio de 2022

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -17,31%, frente al -13,94% que alcanzó el índice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified USD Index TR y el -16,64% logrado por la media del sector Lipper Global Bond Emerging Markets Global Corporates, todas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia* y la media del sector.

El sentimiento inversor sobre *mercados emergentes* fue débil al inicio del periodo por la inquietud que suscitó la COVID-19 y los aprietos del endeudado sector inmobiliario chino. Esto se vio agravado por el aumento de la *inflación* mundial, que deparó en un endurecimiento de la *política monetaria*, así como a la guerra en Ucrania, que agudizó las dudas sobre el crecimiento económico mundial y la *inflación*. Aún así, los *bonos* corporativos de *mercados emergentes* se comportaron mejor que sus homólogos soberanos de la región y los de mercados desarrollados durante el periodo.

Por regiones, América Latina lastró considerablemente la rentabilidad del Fondo, al igual que Asia, Oriente medio y África, y Europa Central y del Este, aunque en menor grado. Sin embargo, las *coberturas de la cartera* contribuyeron de manera favorable a los resultados del periodo.

Por países, los principales lastres de la rentabilidad fueron China, Brasil, México, Ucrania, Perú, Colombia y Macao. Por el contrario, Hong Kong, Rusia, Argentina, Singapur, Corea del Sur, Ghana y Kazajstán, entre otros, contribuyeron con ganancias.

Por sectores, el financiero, la deuda pública y el industrial mellaron la *rentabilidad*. Petróleo y gas contribuyeron favorablemente a los resultados en la primera mitad del periodo, pero en la segunda mitad los detrajeron. Telecomunicaciones, tecnología, suministros públicos y salud favorecieron los resultados, ayudando a moderar las pérdidas.

Los bonos de *alto rendimiento* y con *grado de inversión*, especialmente los calificados BB, B+ y B, lastraron la *rentabilidad absoluta* durante el periodo. Las pérdidas generadas por los bonos con *grado de inversión* se debieron principalmente a instrumentos con calificación BBB y, en menor medida, a sus homólogos con calificación A. Por contra, la exposición del Fondo a instrumentos con calificación AAA y AA aportó ganancias.

En cuanto a la actividad, el gestor elevó la posición de tesorería del Fondo y pasó a una posición *infraponderada en alto rendimiento*. El Fondo incorporó algunas nuevas emisiones de *bonos* que el gestor consideró valoradas a precios atractivos, entre ellas emisiones en Hong Kong y Corea del Sur. Entre las *sobreponderaciones* de países preferidos del Fondo destacan Nigeria, Brasil, Marruecos y México.

El entorno económico global de *mercados emergentes* sigue siendo complicado, pero las valoraciones de las empresas parecen atractivas, a juicio del gestor. Los inversores buscan despejar dudas sobre la trayectoria de la *inflación* y la reacción de los bancos centrales. El gestor cree que la perspectiva de desaceleración del crecimiento estadounidense, combinado con la recuperación económica de China y la pujanza de los mercados de *materias primas*, probablemente dicten el rumbo de los *diferenciales de crédito corporativo de mercados emergentes*. La economía de China está dando muestras de reanimación, gracias a la relajación de las restricciones por COVID-19, y los precios de las *materias primas* siguen siendo superiores a los promedios a largo plazo, aunque han bajado respecto a los niveles récord recientes.

Las empresas de *mercados emergentes* continúan mostrando unos *fundamentales* relativamente sólidos. No obstante, dado el arduo entorno económico imperante, el gestor está alineando estrechamente el posicionamiento del Fondo con el del *índice*, además de asignar una exposición selectiva a *bonos de alto rendimiento*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Durante el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -21,96%, tras descontar comisiones, frente al -18,83% que logró el JP Morgan EMBI Global Index.

El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia* en el primer semestre de 2022. Este resultado vino inducido por los *diferenciales*, aunque quedó parcialmente compensado por la aportación positiva del posicionamiento *infraponderado en duración*. Los principales detractores de la rentabilidad desde la perspectiva regional fueron las posiciones *sobreponderadas* en Rusia, Ucrania, Ghana y Costa de Marfil, así como las posiciones *infraponderadas* en China, Catar, Arabia Saudí y Malasia. Lo que más favoreció a los resultados fueron la exposición *sobreponderada* a Kuwait y Ecuador, y las posiciones *infraponderadas* en Bielorrusia y Sri Lanka.

El riesgo activo del Fondo fue más alto que al final de 2021, debido principalmente a la mayor *volatilidad*. Casi todo el error de seguimiento (la diferencia entre la fluctuación de la *rentabilidad de la cartera* y la del *índice de referencia*) provino de los *diferenciales*, aunque también, en menor proporción, de una *infraponderación* marginal en *duración* y del posicionamiento en la *curva de tipos*. Durante el primer semestre de 2022, el gestor redujo su exposición a Brasil, Chile, Filipinas, Ecuador, Rusia y Ucrania, y la incrementó modestamente a determinados países, como Argentina y Panamá. En general, el Fondo se mantuvo *sobreponderado* en la clase de activos de *grado de inversión* y *alto rendimiento*. Las posiciones *largas* en determinados países, concretamente de África, Oriente Medio y América Latina, se financiaron mediante posiciones *infraponderadas* en Asia y Europa Central y del Este.

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND cont.

Desde la perspectiva sectorial, el Fondo se encontraba *sobreponderado en bonos cuasi soberanos* y corporativos, e *infraponderado en bonos soberanos*. Desde la perspectiva de calificaciones, el Fondo se encontraba largo en posiciones con calificación BB y B, y mantenía *infraponderaciones* en activos con calificación A y superior.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, y las consiguientes fuertes sanciones impuestas por Occidente, empeoraron las perspectivas de crecimiento mundial y la *inflación*. Los bancos centrales reaccionaron de manera contundente reduciendo la política monetaria flexible para moderar el consumo privado hasta situarlo a niveles más compatibles con la oferta global restringida. Por otro lado, la economía china continuó resintiéndose a raíz de las dificultades financieras que atraviesa su sector inmobiliario y de la nueva ola de contagios de COVID-19 que desató la imposición de confinamientos.

El gestor, tras reconocer el panorama global más arduo para la deuda de *mercados emergentes*, ha moderado tácticamente las exposiciones a esta *clase de activos*, especialmente en *duración* y divisas locales.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -15,57%, tras descontar comisiones, frente al -14,53% que alcanzó el JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR Index. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *quedó rezagado* respecto a su *índice de referencia*.

Las ganancias aportadas por la exposición a divisas (gracias principalmente a la *sobreponderación* en el rublo ruso) se vieron contrarrestadas por las pérdidas resultantes de los tipos locales (provocadas en gran medida por los *bonos rusos* locales).

El gestor redujo ligeramente el posicionamiento del Fondo en riesgo activo en relación con el cierre de 2021, derivándose la mayoría del riesgo activo del posicionamiento en divisas y el resto de los tipos locales. Asimismo, redujo la exposición a divisas de *mercados emergentes* disminuyendo la posición *larga* del Fondo en el peso colombiano e incrementando las posiciones *infraponderadas* en el sol peruano y el leu rumano. El gestor también introdujo una posición de *valor relativo larga* en el rand sudafricano frente al peso mexicano debido tanto a factores de valoración como *cíclicos*.

En general, el Fondo se mantuvo plano en su exposición a divisas de *mercados emergentes* con posiciones intrarregionales de *valor relativo* en América Latina (*largas* en el peso chileno y peso colombiano y *cortas* en el sol peruano y

el peso mexicano); Europa Central y del Este, Oriente Medio y África (posiciones *largas* en el forinto húngaro, el zloty polaco y el rand sudafricano, financiadas con posiciones *cortas* en la corona checa, el leu rumano y la lira turca); y Asia (posiciones *largas* en la rupia india y el baht tailandés, financiadas con posiciones *cortas* en la rupia indonesia, el nuevo dólar de Taiwán y el peso filipino). En lo que respecta a *duración*, el Fondo tenía una modesta posición *larga* y una serie de posiciones de *valor relativo*, con posiciones *largas* en países que cuentan con *fundamentales* estables y un fuerte apoyo de los inversores locales (como China, Chile, México y Sudáfrica), financiadas con *infraponderaciones* en países donde los tipos reales prospectivos no eran atractivos, en opinión del gestor. Entre ellos se encuentran Polonia, Rumanía, Indonesia y Tailandia.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, y las consiguientes fuertes sanciones impuestas por Occidente, empeoraron las perspectivas de crecimiento mundial y la *inflación*. Los bancos centrales reaccionaron de manera contundente reduciendo la política monetaria flexible para moderar el consumo privado hasta situarlo a niveles más compatibles con la oferta global restringida. Por otro lado, la economía china continuó resintiéndose a raíz de las dificultades financieras que atraviesa su sector inmobiliario y de la nueva ola de contagios de COVID-19 que desató la imposición de confinamientos.

El gestor, tras reconocer el panorama global más arduo para la deuda de *mercados emergentes*, ha moderado tácticamente las exposiciones a esta *clase de activos*, especialmente en *duración* y divisas locales.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -19,08%, tras descontar comisiones, frente al -15,63% que alcanzó el *índice de referencia*, un híbrido compuesto por el 50% del JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, un 25% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index y un 25% del JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo se *quedó rezagado* respecto al *índice de referencia* en el primer semestre de 2022. El responsable de esto fueron tanto los *diferenciales* como el posicionamiento en *duración*, que vino principalmente inducido por las pérdidas incurridas en los bonos locales rusos. Esto quedó parcialmente compensado por las ganancias obtenidas del posicionamiento en divisas (sobre todo de la *posición sobreponderada* en el rublo ruso). En lo que respecta a *diferenciales*, las principales aportaciones negativas por países fueron las posiciones *sobreponderadas* en Rusia, Ucrania, Senegal, Ghana y Costa de Marfil, así como la posición *infraponderada* en China. Las principales aportaciones positivas fueron las posiciones *infraponderadas*

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND cont.

en Macau, Bielorrusia y Sri Lanka, así como la posición *sobreponderada* en Ecuador.

El gestor incrementó el posicionamiento del Fondo en riesgo activo con respecto al cierre de 2021. Casi todo el error de seguimiento provino de los *diferenciales*, aunque también, en menor medida, del posicionamiento en divisas y tipos locales. Durante el primer semestre, el gestor redujo la exposición a *bonos* corporativos en Brasil, Chile y Ecuador,

así como la exposición a divisas de *mercados emergentes*. Por otro lado, añadió una posición *corta* en el peso filipino, al tiempo que redujo la exposición *larga* del Fondo al peso colombiano e incrementó la posición *corta* en el leu rumano. En general, la estrategia continúa *sobreponderada* en la clase de activos, tomando la mayoría del riesgo de las posiciones en *diferenciales* y de asignaciones de riesgo más pequeñas a divisas y *duración* local. Por lo que respecta a *divisas fuertes*, las posiciones *largas* en determinados países, especialmente de África, Oriente Medio y América Latina, se financiaron con *infraponderaciones* en Asia y Europa Central y del Este, donde las métricas de valoración eran bastante más estrictas. En cuanto a divisas locales, el Fondo se mantuvo plano en su posición en divisas de *mercados emergentes* con posiciones intrarregionales de *valor relativo* en América Latina (*largas* en el peso chileno y peso colombiano y *cortas* en el sol peruano y peso mexicano); Europa Central y del Este, Oriente Medio y África (posiciones *largas* en el forinto húngaro, el zloty polaco y el rand sudafricano, financiadas con posiciones *cortas* en la corona checa, el leu rumano y la lira turca); y Asia (posiciones *largas* en la rupia india y el baht tailandés, financiadas con posiciones *cortas* en la rupia indonesia, el nuevo dólar de Taiwán y el peso filipino).

Finalmente, en lo que respecta a *duración*, el Fondo tenía una modesta posición *larga* en *tipos de mercados emergentes* financiada por una posición *infraponderada* en Estados Unidos, así como una serie de posiciones de *valor relativo*, con *posiciones largas* en países que cuentan con *fundamentales* estables y un fuerte apoyo de los inversores locales (como China, Chile, México y Sudáfrica), financiadas con *infraponderaciones* en países donde los tipos reales prospectivos no eran atractivos, en opinión del gestor. Entre ellos se encuentran Polonia, Rumanía, Indonesia y Tailandia.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, y las consiguientes fuertes sanciones impuestas por Occidente, empeoraron las perspectivas de crecimiento mundial y la *inflación*. Los bancos centrales reaccionaron de manera contundente reduciendo la política monetaria flexible para moderar el consumo privado hasta situarlo a niveles más compatibles con la oferta global restringida. Por otro lado, la economía china continuó resintiéndose a raíz de las dificultades financieras que atraviesa su sector inmobiliario y de la nueva ola de contagios de COVID-19 que desató la imposición de confinamientos.

El gestor, tras reconocer el panorama global más arduo para la deuda de *mercados emergentes*, ha moderado tácticamente las exposiciones a esta *clase de activos*, especialmente en *duración* y divisas locales.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

Durante el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -22,05%, frente al -15,61% que alcanzó el índice de referencia híbrido compuesto por 1/3 del JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, 1/3 del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified TR Index y 1/3 del JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified TR Index, y frente al -14,88% que logró la media del sector Lipper Global-Bond Emerging Markets Global LC. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se *comportó peor* que su índice de referencia y la media del sector.

El gestor del Fondo inició el año con una visión relativamente *optimista* sobre el *crédito soberano de alto rendimiento* y los tipos locales de *mercados emergentes*; la opinión sobre los tipos de mercados desarrollados fue más prudente. La mayor *sobreponderación* del Fondo residió en *bonos soberanos de alto rendimiento*, la *sobreponderación* en tipos locales de *mercados emergentes* (basada en indicios de que la *inflación* global podría estar tocando techo) y la *sobreponderación* más modesta en bonos corporativos de *alto rendimiento de mercados emergentes*. El Fondo fue neutral en todas las demás clases de activos de *mercados emergentes*. La posición global del Fondo en *duración* era un año inferior a la del *índice de referencia*, ya que contaba con *coberturas* de tipos sobre *bunds* alemanes y *valores del Tesoro* estadounidense.

En enero, el gestor incrementó la exposición del Fondo a tipos locales de *mercados emergentes*, al tiempo que mantuvo prácticamente invariables otras exposiciones. El gestor también *infraponderó* modestamente la exposición a bonos corporativos con *grado de inversión* de *mercados emergentes*, al considerar que las valoraciones eran caras en un contexto histórico.

Tras la invasión de Ucrania por parte de Rusia en febrero, el gestor redujo la exposición del Fondo a tipos locales de *mercados emergentes* ante el riesgo de que los precios de los alimentos y la energía vuelvan a subir. El gestor añadió riesgo en *bonos soberanos con grado de inversión de mercados emergentes*, donde las valoraciones de las empresas más alejadas del conflicto parecían atractivas. La exposición a *bonos corporativos con grado de inversión de mercados emergentes* volvió a ser neutral al comenzar a mejorar las valoraciones. El gestor también se desprendió de las *coberturas* en las exposiciones del Fondo a valores del *Tesoro* estadounidense y *bunds* alemanes a finales de marzo, una vez que los *rendimientos del Tesoro* a 10 años se aproximaron al 2,5%.

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND cont.

En abril el Fondo redujo la exposición a *bonos soberanos con grado de inversión de mercados emergentes* a neutral en vista de que las valoraciones parecían situarse a un valor razonable desde el punto de vista histórico. En mayo esta posición volvió a incrementarse.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, y las consiguientes fuertes sanciones impuestas por Occidente, empeoraron notablemente las perspectivas de crecimiento mundial y la *inflación*. Los bancos centrales se han visto obligados a reaccionar de manera contundente reduciendo la política monetaria flexible para frenar la demanda agregada hasta situarla a niveles más compatibles con la oferta global restringida.

El gestor, tras reconocer el panorama global más arduo para la deuda de *mercados emergentes*, ha moderado tácticamente las exposiciones a esta *clase de activos*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Durante el periodo semestral analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -13,01%, frente al -12,13% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index. El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa, tras descontar comisiones, y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia*.

El repunte de *inflación*, el inicio del endurecimiento de la *política monetaria* por parte de los principales bancos centrales y la guerra en Ucrania atenuaron los ánimos del mercado durante este periodo. La incertidumbre de los inversores se acentuó con los brotes periódicos de *volatilidad* del mercado, que minaron la confianza. En los primeros tres meses del periodo, los *rendimientos* de la deuda pública aumentaron, a pesar de la demanda de activos "refugio", y fueron el principal responsable del repunte de *rendimientos de los bonos corporativos*. Más adelante, los *mercados de crédito* se deterioraron con la ampliación de los *diferenciales*, un factor que agravó las *pérdidas* derivadas de los mercados de deuda pública. Los *bonos de alto rendimiento* se comportaron mejor que sus homólogos con *grado de inversión*, dado el menor riesgo de *duración* de los primeros. El *rendimiento de los bonos del Tesoro* estadounidense a 10 años subió al 3,0%; el de los bunds alemanes a 10 años fue *volátil*, aunque cerró el periodo más alto, en el 1,40%; y el de los *gilts británicos* a 10 años también cerró más alto, en el 2,22%.

El gestor aumentó la *posición corta* del Fondo en *duración* y la asignación a *bonos corporativos de alto rendimiento* a principios del periodo, al tiempo que incrementó modestamente la exposición a *mercados emergentes*. En la segunda mitad del periodo, el gestor mantuvo la *posición sobreponderada* del Fondo en *riesgo de crédito* y la *posición corta en duración*.

La *selección de valores* contribuyó favorablemente a la rentabilidad del Fondo. La *posición corta en duración* mantenida en el primer trimestre también elevó la rentabilidad al aumentar los *rendimientos*. Sin embargo, el posicionamiento *sobreponderado* del Fondo en *riesgo de crédito* resultó un importante lastre, dada la ampliación generalizada de los *diferenciales de crédito*. La *duración* también melló los *resultados* en el segundo trimestre al pasar el Fondo de una posición neutral a una ligeramente *corta en duración* respecto al *índice* a finales de junio. Esto perjudicó a la rentabilidad, ya que los *rendimientos de la deuda pública* comenzaron a repuntar ante el creciente temor a una ralentización del crecimiento y posibles *recesiones*. La asignación por países resultó rentable, aunque no bastó para contrarrestar las *pérdidas*.

La *duración de la cartera* fue 0,37 años *menor que la del índice* al final de junio, al situarse la *duración* en 6,48 años frente al 6,85 del *índice*. Por países, las mayores posiciones *sobreponderadas en duración* relativa fueron Australia, Bélgica e Irlanda, mientras que las mayores posiciones *infraponderadas en duración* relativa fueron Francia y Alemania. El Fondo mantuvo la *diversificación* en aproximadamente 118 emisores distintos, lo que generó un *rendimiento* corriente ponderado del 2,56%, con una *calificación crediticia* media de A+.

Dada la *inflación* persistentemente alta, el gestor cree que las autoridades monetarias de los bancos centrales de Estados Unidos, Reino Unido y Europa seguirán subiendo los tipos de interés. La *zona euro* parece más propensa a sufrir una *recesión* que Estados Unidos, dados los problemas de la región para reducir su dependencia de las importaciones de energía procedentes de Rusia. Cabe destacar que los *diferenciales del crédito con grado de inversión* se han ampliado a niveles que históricamente se han asociado con una *recesión* suave. No obstante, el gestor es moderadamente optimista, al creer que la mayor parte de este escenario ya está descontado.

Insight Investment Management (Global) Limited
Enero de 2022

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Durante el semestre analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -13,26%, frente a la *rentabilidad* del -12,42% que alcanzó el Markit iBoxx Euro Corporates Index TR y el -12,40% que alcanzó la media del sector Lipper Global Bond EUR Corporates, todas ellas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa durante el periodo y se quedó a la zaga de su *índice de referencia* y la media del sector.

El repunte de *inflación*, el inicio del endurecimiento de la *política monetaria* por parte de los principales bancos centrales y la guerra en Ucrania atenazaron los ánimos del mercado durante este periodo. La incertidumbre de los inversores se acentuó con los brotes periódicos de *volatilidad* del mercado, que minaron la confianza. En los primeros tres meses del periodo, los *rendimientos* de la deuda pública aumentaron, a pesar de la demanda de activos "*refugio*", que fue la principal responsable del repunte de *rendimientos de los bonos corporativos*. Más adelante, los *mercados de crédito* se deterioraron con la ampliación de los *diferenciales*, un factor que agravó las pérdidas derivadas de los mercados de deuda pública. Los mercados de *alto rendimiento* registraron una considerable depreciación en el ámbito del *crédito* como reflejo del deterioro generalizado de los *activos de mayor riesgo*, en términos relativos. La selección de *valores* contribuyó favorablemente a la rentabilidad durante el periodo, sobre todo las posiciones *infraponderadas* del Fondo en Gazprom y EDF en la primera mitad del periodo, y Balder Group y Aroundtown en la segunda mitad. La asignación sectorial resultó dispar en el periodo. La posición *sobreponderada* en el sector inmobiliario y los activos bancarios de categoría 2 mellaron la *rentabilidad relativa* en el segundo trimestre. El posicionamiento *sobreponderado* del Fondo en *riesgo de crédito* también afectó negativamente a la rentabilidad.

En lo que respecta a actividad de inversión, el Fondo se mostró activo pero selectivo en el mercado de nuevas emisiones durante el primer trimestre del año al incorporar LEG Immobilien, BMW y Banco Sabadell, y recortar las posiciones en Medtronic, FedEx y Barclays. En la segunda mitad del periodo, el Fondo añadió nuevas emisiones de Allianz, Bank of America y ALD Automotive.

Dada la postura cada vez más *hawkish* de los bancos centrales, existe el temor creciente a que las subidas de los tipos de interés arrastren a las principales economías a una *recesión*. El gestor estima que las autoridades monetarias de la Reserva Federal (Fed) seguirán subiendo los tipos en su empeño por aplacar la *inflación*. Asimismo, cree que, aunque la economía estadounidense parece estar en mejores condiciones que otras, la Fed se cuidará de no ser excesivamente agresiva para no llevar a la economía a una severa contracción.

En Europa, el panorama parece más preocupante. El gestor cree que el Banco de Inglaterra seguirá aumentando los tipos de interés a un ritmo gradual. Se espera que en 2023 la actividad económica del Reino Unido sufrirá una notable contracción comparado con 2022. En opinión del gestor, la *zona euro* parece más propensa a sufrir una *recesión* que Estados Unidos, dados los problemas de la región para reducir su dependencia

de las importaciones de energía rusas. Se estima que el Banco Central Europeo (BCE) seguirá la tendencia de subir los tipos de interés en posteriores reuniones de establecimiento de medidas. El gestor cree que los tipos podrían rondar el 1,25% dentro de 12 meses, aunque el BCE podría proceder con cautela para evitar ejercer demasiada presión en la economía de la *zona euro*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

En el periodo semestral cerrado a 30 de junio de 2022, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -12,76%, frente al -11,48% que alcanzó su habitual *índice de referencia*, compuesto por un universo de bonos municipales mixto 50:50 tributables y exentos de impuestos de EE. UU.

El Fondo tiene como objetivo generar una *rentabilidad total* superior al *rendimiento corriente* y aprovechar las oportunidades de *valor relativo* que surjan en el mercado de bonos municipales de EE. UU. El Fondo podrá mantener tanto instrumentos tributables como exentos de impuestos, así como participar en emisores de estados, condados o municipios estadounidenses a través de *bonos pignorados con ingresos e instrumentos de deuda generales*.

El posicionamiento sobreponderado del Fondo en beta del *crédito* (bonos con calificación A y BBB) en relación con el *índice* contribuyó con pérdidas. La asignación sectorial también fue modestamente perjudicial comparado con el *índice de referencia*. El Fondo se encontraba *sobreponderado* en *bonos municipales tributables y con ingresos*, los cuales se comportaron peor que los municipales exentos de impuestos e *instrumentos de deuda generales*. En el sector de bonos con *ingresos*, el posicionamiento en aeropuertos y educación se quedó rezagado, mientras que el posicionamiento en hospitales referente de la *cartera* resultó favorable.

La selección de *valores* también fue un factor positivo en términos relativos. Las posiciones más rentables fueron San Francisco Water, New York General Obligations y Massachusetts Sales Tax. Los culpables de la mala selección de valores fueron principalmente Colorado Toll Road Security, South Carolina Public Utility y California Clean Energy.

Al final del periodo, la duración general del Fondo era 0,17 años *mayor* que la del *índice de referencia*, al situarse en 7,41 años comparado con 7,24 años del segundo. El Fondo tenía una "*yield to worst*" del 4,18%, frente al 3,74% del *índice de referencia*. La calidad *crediticia* media de la *cartera* era A+, algo inferior a la *calificación crediticia media ponderada del índice de referencia*, de AA-.

El Fondo invierte en emisores de un gran número de estados de EE. UU, aunque los más poblados y relevantes desde el punto de vista económico figuran como domicilio para un porcentaje considerable de los *valores* mantenidos en la *cartera*. Las cinco primeras exposiciones,

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND cont.

agrupadas por estados, representan en torno al 53% de la *cartera*, compuesta por emisores de bonos de California, Nueva York, Florida, Illinois y Pennsylvania.

El Fondo sigue decantándose por *bonos que generan ingresos* y al final del periodo mantenía alrededor del 80,2% en ellos comparado con aproximadamente el 64,2% que mantenía el *índice de referencia*. Entre las *sobreponderaciones* en sectores destacan hospitales, transporte y aeropuertos. El gestor cree que estos sectores seguirán beneficiándose de una boyante actividad nacional en Estados Unidos, ya que los emisores bien posicionados contaban con una holgada *liquidez* antes de la pandemia.

Desde su lanzamiento en abril de 2017, el Fondo ha atraído un fuerte interés de inversores internacionales y cuenta con más de 900 millones de USD de *activos gestionados* a 30 de junio de 2022.

Insight North America LLC
Julio de 2022

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND

En el periodo semestral analizado, la clase de acciones Euro W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -12,44%, frente a la rentabilidad del -11,88% que alcanzó el índice Bloomberg Euro Aggregate Corporates Index TR y del -12,40% registrado por la media del sector Lipper Bond EUR Corporates. Por consiguiente, el Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó a la zaga de su *índice de referencia*.

El periodo analizado se caracterizó por el aumento de la *inflación*, el endurecimiento de la *política monetaria* y la guerra Rusia-Ucrania, que arrastró al alza los precios de las *materias primas*, elevando así el coste de la vida para muchos. Dado este entorno tan arduo, los *rendimientos* de los bonos tendieron al alza. Los *rendimientos* de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años, de los *bunds* alemanes a 10 años y de los *gilts* británicos a 10 años aumentaron durante el periodo. Los *mercados de crédito* también se resintieron, ya que las *rentabilidades* negativas de la *deuda pública* subyacente se vieron agravadas por la ampliación de los *diferenciales*. Los *mercados de alto rendimiento* se vieron especialmente afectados, al acusar la *volatilidad* generalizada.

En este contexto, el posicionamiento *sobreponderado* del Fondo en *crédito* lastró la rentabilidad al ampliarse los *diferenciales*. Por contra, la selección de *valores* fue lo que más contribuyó a los resultados en el periodo, especialmente las posiciones *infraponderadas* en Volkswagen y Fastighets AB Balder. La posición *sobreponderada* en Allianz se comportó bien en junio.

La asignación sectorial resultó rentable a principios del periodo; la exposición a *materiales básicos* y telecomunicaciones aportó rentabilidad inicialmente pero al final la mermó, al igual que la exposición *infraponderada* a alimentación y bebidas y la

posición *sobreponderada* en bancos preferentes, que se comportó especialmente mal en junio.

Durante el periodo el gestor fue incorporando selectivamente nuevas posiciones en los mercados primarios y secundarios. En el primario, los nuevos fichajes fueron, entre otros Bank of America; TenneT, un operador de sistemas de transmisión de electricidad; y ALD, una compañía de gestión y arrendamiento de flotas de automóviles. Mientras, en el mercado secundario, el gestor añadió varias posiciones procedentes de los sectores bancario y de seguros, incluidas Banco BPM, BNP Paribas, AIB, Goldman Sachs, Allianz, Aviva y Erste Group. En líneas generales, el Fondo se mantuvo *sobreponderado* en *riesgo de crédito* debido a las valoraciones que el gestor considera atractivas en *crédito con grado de inversión* en euros.

Al final de junio, el 22,6% del Fondo estaba invertido en *bonos de impacto* positivo (comparado con el 17,1% del *índice de referencia*). La puntuación *media ponderada* del Fondo en factores *ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG)* ascendió a 1,8, frente al 2,0 que obtuvo el *índice de referencia* (de acuerdo con el rango de calificaciones ESG corporativas preferentes exclusivas de Insight Investment, que varía de 1 a 5; cuanto más baja sea la puntuación, mejor). La intensidad del Fondo en carbono ascendió al 50,8% de la puntuación del *índice*.

Ante el contexto de *creciente inflación*, la perspectiva de que los bancos centrales sigan subiendo los tipos de interés y reduciendo el tamaño de sus balances ha suscitado el temor a una posible "estancación". En opinión del gestor, la economía estadounidense es potencialmente más resistente a subidas de tipos que la *zona euro* y el Reino Unido. Los *diferenciales en crédito con grado de inversión* se han ampliado a niveles que históricamente se han asociado con una *recesión* suave. Aún así, el gestor sigue siendo moderadamente optimista al determinar que ya está descontada una desaceleración y que las oportunidades idiosincráticas que han surgido siguen siendo atractivas, sobre todo teniendo en cuenta las valoraciones actuales.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

RESPONSIBLE HORIZONS EURO IMPACT BOND FUND

El Fondo se lanzó el 10 de enero de 2022.

Desde su creación el 10 de enero de 2022, la clase de acciones Euro W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -12,93%, tras descontar comisiones, frente al -12,74% que alcanzó el Bloomberg Euro Green Bond Index, ambas expresadas en euros. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y algo inferior a la de su *índice de referencia*.

Durante este periodo, que estuvo marcado por el repunte de *inflación*, el endurecimiento de la *política monetaria*, la guerra Rusia-Ucrania y los altos precios de las *materias primas*, los *mercados de crédito* sufrieron pérdidas, al acusar la *volatilidad* generalizada de los *activos de riesgo*.

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

RESPONSIBLE HORIZONS EURO IMPACT BOND FUND cont.

El Fondo tiene como objetivo lograr un impacto ambiental y social positivo, al tiempo que genera rentas y un crecimiento del capital. El gestor invierte en una amplia gama de deuda denominada en euros y en valores relacionados con deuda, así como en instrumentos financieros *derivados*. En la primera mitad de 2022 los sectores con las mayores exposiciones fueron el financiero (concretamente los bonos preferentes del sector bancario), suministros públicos e inmobiliario. Entre las principales participaciones destacan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), HSBC Holdings, Mitsubishi e Iberdrola.

Al final de junio, el 94,9% del Fondo estaba invertido en bonos de *impacto* (comparado con el 99,5% del *índice de referencia*). En términos más generales, la puntuación media ponderada del Fondo en factores *ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG)* se situaba en 2,1, comparado con 2,4 del *índice de referencia*. (Cuanto menor es la puntuación, mejor es el rendimiento en factores ASG. Estas puntuaciones se obtienen de la metodología de calificación Prime ESG de Insight). Por otro lado, la intensidad de carbono del Fondo alcanza el 54% de la puntuación del *índice* (la intensidad del carbono mide cuándo dióxido de carbono generan los emisores en relación con sus *ingresos*). El gestor tiene como objetivo invertir en un mayor porcentaje de *bonos de impacto* y alcanzar una puntuación en factores *ESG* mejor que el índice para cumplir su compromiso con la inversión responsable y la sostenibilidad.

En un contexto de alta *volatilidad* del crédito corporativo, la intención del Fondo es invertir principalmente en el llamado mercado de *bonos* con "reversión de beneficios", donde los inversores pueden optar por financiar proyectos específicos con impacto ambiental y social.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2022

Todos los datos se han obtenido de Lipper a 30 de junio de 2022. Rendimiento total, incluidos los cargos anuales pero sin incluir los cargos iniciales, con la reinversión de los ingresos brutos sin descontar impuestos. El impacto de un cargo inicial puede ser sustancial para el comportamiento de su inversión. Los datos de rentabilidad, incluido el cargo inicial, están disponibles previa solicitud. La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad. El historial de rentabilidad se muestra en la divisa de la clase de acciones.

^ Consulte la definición de los términos que figuran en cursiva en el Glosario en las páginas 39 a 43.

GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS

Término	Definición	Término	Definición
Inversiones alternativas	Una inversión alternativa es un activo financiero que no entra dentro de una de las categorías de inversión convencionales. Las categorías convencionales son acciones, bonos y efectivo, entre otros. Las inversiones alternativas pueden ser, entre otros, capital riesgo (<i>private equity</i>) o capital emprendedor (<i>venture capital</i>), <i>hedge funds</i> , fondos gestionados, arte y antigüedades, materias primas y contratos de derivados. Los bienes inmobiliarios también se consideran a menudo inversiones alternativas.	Materia(s) prima(s)	Un activo a modo de producto básico que puede comprarse y venderse, como el oro, el petróleo, el café o el trigo.
Activo(s)	En este contexto, se refiere a inversiones mantenidas en una cartera, por ejemplo, acciones, bonos, inmuebles y efectivo.	Bienes de consumo cíclico	Categoría de valores que dependen enormemente del ciclo empresarial y de las condiciones económicas. Consumo cíclico abarca sectores como automoción, vivienda, entretenimiento y venta minorista.
Títulos respaldados por activos («ABS»)	Conjuntos de préstamos empaquetados y vendidos como valores, en un proceso que se denomina «titulización». Los activos que los respaldan son normalmente hipotecas de viviendas o cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.	Bienes de consumo discrecional	Bienes y servicios que los consumidores no consideran básicos, pero sí deseables si sus ingresos son suficientes para comprarlos.
Materiales básicos	Sector de empresas que participan en el descubrimiento, el desarrollo y el tratamiento de materias primas. Este sector incluye la minería y la refinería de metales, productos químicos y forestales.	Bienes de consumo básico	Bienes y servicios que las personas no pueden o no están dispuestas a eliminar de su presupuesto, independientemente de su situación financiera.
Puntos básicos (pb)	Los puntos básicos (pb) son una unidad común de medida de los tipos de interés y otros porcentajes en finanzas. Un punto básico es igual a una centésima de un 1%, o lo que es lo mismo, un 0,01% o 0,0001.	Bono(s) convertible(s) contingente(s)	Tipo de instrumento de renta fija que puede convertirse en renta variable (acciones de una empresa) si concurre un evento desencadenante predeterminado.
Mercado(s) bajista(s)	Un mercado bajista es una situación en la que los precios de los valores bajan un 20 por ciento o más respecto a sus máximos recientes en un contexto de pesimismo generalizado y sentimiento inversor negativo.	Bono(s) convertible(s)	Un bono convertible es un valor de deuda de tipo fijo que ofrece pagos de tipos de interés, pero puede canjearse por un número predeterminado de acciones de renta variable. El canje de bonos a acciones puede realizarse en determinados momentos durante la vigencia del bono, normalmente a discreción del tenedor del bono.
Índice de referencia	Base de comparación con la que puede medirse la rentabilidad, las posiciones o la duración de un fondo. Suele ser un índice.	Cupón(es)	Los intereses de un bono que su emisor paga durante la vigencia del título.
Bono(s)	Préstamo de dinero de un inversor a una empresa o gobierno durante un período de tiempo determinado a cambio del pago de un tipo de interés fijo a la devolución de la cantidad inicial a su conclusión.	Crédito(s)	En este contexto es sinónimo de bonos corporativos, deuda emitida por empresas.
Alcista(s)	Un alcista es un inversor que suele confiar en que el precio de un valor o mercado subirá.	Mercado(s) de crédito	Se refiere al mercado mediante el cual las empresas y gobiernos emiten deuda (bonos) a los inversores. (También llamado mercado de bonos o deuda.)
Bund(s)	Bund es el nombre asignado a un bono federal emitido por el gobierno de Alemania.	Calificación(es) crediticia(s)	Evaluación de la solvencia crediticia de un prestatario, como una empresa o gobierno en particular. Una empresa cuya deuda tiene una calificación de AAA se considera más solvente que una empresa cuya deuda tiene una calificación de BBB.
Recompra(s) de acciones	Empresa que compra sus propias acciones en el mercado, lo cual a menudo puede elevar su cotización.	Diferenciales de crédito	La diferencia de rendimiento entre dos bonos con un vencimiento similar, pero con una calidad crediticia diferente; por ejemplo, si el bono del Tesoro de EE. UU. a diez años (deuda pública estadounidense) ofrece un rendimiento del 6% y un bono corporativo a diez años ofrece un rendimiento del 8%, se dice que el bono corporativo presenta un diferencial de 200 puntos básicos con respecto al bono del Tesoro. Una ampliación de los diferenciales de crédito indica un aumento de la preocupación por la capacidad de los prestatarios para pagar su deuda. Una reducción de los diferenciales de crédito indica una mejora de la solvencia crediticia privada. Véanse también las definiciones de rendimiento y puntos básicos.
Rescate(s)	Un rescate es una cláusula que permite al emisor de un bono amortizarlo anticipadamente, antes de su fecha de vencimiento inicial.	Criptomoneda/ Criptomonedas	Moneda digital en la que un sistema descentralizado, y no una autoridad centralizada, verifica operaciones y mantiene registros mediante el uso de criptografía.
Capitalizar/Capitalizado/ Capitalización	Capacidad de un activo para generar beneficios, que luego pueden reinvertirse para generar sus propios beneficios. Dicho de otro modo, la capitalización se refiere a generar beneficios a partir de beneficios anteriores.		

Término	Definición	Término	Definición
Curva	Una curva es una línea que representa gráficamente los tipos de interés, en un momento determinado, de bonos que tienen la misma calidad crediticia, aunque con diferentes fechas de vencimiento. (También conocida como curva de tipos.)	Duración(es)	Mide la sensibilidad de un valor de renta fija o un fondo de bonos a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un bono, más sensible será a los movimientos de los tipos de interés.
Cíclico(s)/ciclicidad	Un valor o sector cíclico es aquel que se considera sensible a la economía general. Por tanto, sus ingresos son generalmente mayores en periodos de prosperidad económica y expansión, y menores en periodos de crisis económica y contracción.	Beneficios	Dinero obtenido a cambio de trabajo o servicios.
Impago(s)	Un impago es la incapacidad de pagar el interés o el principal de un préstamo o valor cuando vence.	Postura monetaria flexible	Una postura monetaria «flexible» (también llamada «acomodaticia») se da cuando los tipos de interés son bajos o decrecientes.
Defensivo	Un valor o sector defensivo es menos sensible a la economía general, por lo que sus beneficios y dividendos son, en general, estables.	Mercado(s) emergente(s)	Países que están en proceso de convertirse en economías industrializadas; la economía de una nación en desarrollo o de un mercado emergente tiene una mayor interacción con los mercados mundiales a medida que crece. Países como India y Brasil se consideran «emergentes».
Deflación	Descenso de la tasa de inflación (moderación del ritmo de aumento del nivel de precios general de los bienes y servicios en una economía).	Blockchain empresarial	Tipo de <i>blockchain</i> con permiso que se emplea para optimizar procesos de negocio a escala, como el seguimiento de productos de una cadena de suministro o la liquidación de pagos globales.
Derivado(s)	Un título financiero con un valor que depende o se deriva de un activo o grupo de activos subyacentes. El propio derivado es un contrato entre dos o más partes basado en el activo o los activos. Su precio viene determinado por las fluctuaciones del activo subyacente. Los activos subyacentes más habituales incluyen acciones, bonos, materias primas, divisas, tipos de interés e índices de mercados.	Factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG)	Tipo de inversión responsable que consiste en un conjunto de normas mediante las cuales se examinan las operaciones de una empresa antes de invertir.
Activos digitales	Algo que existe solo en formato digital y confiere un derecho de uso especial. Incluye archivos electrónicos de datos que pueden ser propiedad de personas físicas y que pueden transferirse por estas o usarse como moneda para realizar operaciones.	Renta variable/acciones	Acciones emitidas por una empresa que representan un derecho de propiedad.
Desinflación/Desinflacionario	Descenso de la tasa de inflación (moderación del ritmo de aumento del nivel de precios general de los bienes y servicios en una economía).	Prima de riesgo de la renta variable	Se refiere al diferencial que cabe esperar al invertir en una posición o mercado de valores respecto al tipo notional «sin riesgo» (con frecuencia la deuda pública a largo plazo, suponiendo que el riesgo de impago del Estado sea nulo). Esta rentabilidad compensa a los inversores por asumir un riesgo relativamente más alto asociado a la inversión en renta variable. El tamaño de la prima varía y depende del grado de riesgo de una determinada posición, índice o cartera. También cambia con el tiempo a medida que fluctúa el riesgo de mercado.
Diversificar/diversificado/diversificación/que diversifica	Invertir en diversas empresas o instrumentos financieros, que normalmente se comportan de forma diferente entre sí. Por ejemplo, invertir en diferentes regiones o sectores, con el objetivo de compensar la mala rentabilidad de uno con la rentabilidad positiva de otro.	Zona del euro	Región económica que incluye a todos los miembros de la Unión Europea que utilizan como moneda el euro.
Dividendo(s)	Cantidad que una empresa paga periódicamente a sus inversores para remunerar su tenencia de acciones.	Materia prima cotizada (ETC)	Materia prima, o cesta de materias primas, que cotizan en una bolsa de valores.
Ratio(s) de reparto de dividendos	Muestra cuántos beneficios de una empresa, después de impuestos, se pagan a los accionistas en forma de dividendos.	Fondo cotizado en bolsa (ETF)	Un tipo de fondo de inversión que cotiza en un mercado de valores y que reproduce normalmente un índice bursátil, una materia prima, bonos o una cesta de activos.
Rendimiento por dividendo	El dividendo percibido de una inversión, expresado como porcentaje basado en los costes de esa inversión, su valor de mercado actual o su valor nominal.	Ángel(es) caído(s)	Bono o bonos cuyas calificaciones crediticias se han rebajado de grado de inversión (<i>investment grade</i>) a alto rendimiento (<i>high yield</i>).
Caída(s)	Depreciación de una inversión del fondo.	Apalancamiento financiero	Proporción de deuda y fondos propios que una empresa utiliza para financiar sus operaciones. Esta información puede emplearse para evaluar el riesgo de quiebra.
		Fiscal/política fiscal/gasto fiscal	Política del Gobierno sobre fiscalidad, gasto y préstamos.

Término	Definición	Término	Definición
Renta fija / Interés fijo	Préstamo de dinero de un inversor a una empresa o gobierno durante un periodo de tiempo determinado a cambio del pago de un tipo de interés fijo y la devolución de la cantidad inicial a su conclusión. (También se denominan bonos)	Cobertura(s) / cubierto / cubrir	Método para reducir el riesgo innecesario o no deliberado.
Fundamentales (empresa)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales de una empresa son factores como su modelo de negocio, beneficios, balance y deuda.	Alto rendimiento/high yield	Valores de renta fija con una baja calificación crediticia que se considera tiene un mayor riesgo de impago que los valores de mayor calidad, pero con el potencial de una mayor remuneración.
Fundamentales (económicos)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales económicos son factores como la inflación, el empleo y el crecimiento económico.	Bonos de impacto	Tipo de valor de renta fija en el que los ingresos obtenidos se destinan únicamente a proyectos que cumplirán criterios medioambientales o sociales y cuyo objetivo es lograr resultados concretos.
Futuros	Los futuros son contratos financieros que obligan al comprador a comprar un activo o al vendedor a vender un activo, como una materia prima física o un instrumento financiero, en una fecha y a un precio futuros predeterminados. Los contratos de futuros detallan la calidad y la cantidad del activo subyacente; están estandarizados para facilitar su negociación en los mercados de futuros.	Índice / índices	Cartera de inversiones que representa un mercado concreto o una parte de él. Por ejemplo, el FTSE 100 es un índice compuesto por las 100 mayores empresas de la Bolsa de Valores de Londres.
Bonos / instrumentos / valores de deuda generales	Valores municipales que están garantizados por los ingresos tributarios del organismo público emisor. A menudo, en caso de impago, los bonos de deuda generales tienen un derecho de cobro preferente de los activos o ingresos tributarios de ese municipio respecto a otros valores de deuda.	Inflación / inflacionario	La tasa de incremento del coste de la vida. La inflación suele expresarse en forma de porcentaje anual, comparando el precio medio del mes presente con el del mismo mes del año anterior.
Geopolítica / geopolítico	Influencias geográficas sobre las relaciones de poder en las relaciones internacionales.	Bonos / valores indexados a la inflación	Valores de renta fija cuyo valor del préstamo y pagos de intereses se ajustan en sintonía con la inflación durante la vigencia del valor. También se denominan bonos vinculados a la inflación.
Gilt(s)	Valor de renta fija emitido por el Gobierno del Reino Unido.	Grado de inversión (investment grade)	Valores de renta fija con una calificación crediticia media o alta que se considera que tienen menos riesgo de impago que los emitidos con calificaciones crediticias más bajas.
Deuda pública/bono(s) soberanos(s)/soberano(s)	Dinero que presta un inversor a un gobierno durante un plazo determinado a cambio del pago de un tipo de interés (generalmente) fijo y la devolución del capital inicial cuando finaliza ese plazo.	Apalancamiento / apalancado	En referencia a una empresa, el apalancamiento es el nivel de deuda de una empresa en relación con sus activos. Una empresa con mucha más deuda que capital se considera que está apalancada. También puede referirse a un fondo que toma prestado capital o que utiliza derivados para incrementar una posición de inversión.
Producto interior bruto (PIB)	El producto interior bruto es una medida monetaria del valor de mercado de todos los bienes y servicios producidos en un periodo de tiempo determinado.	Liquidez/liquido	La liquidez describe el grado de rapidez con que puede comprarse o venderse un activo o valor en el mercado, sin que su precio se vea afectado. La liquidez del mercado se refiere al nivel al que un mercado, como una bolsa de un país, permite que se compren o vendan activos a precios estables.
Exposición bruta	Medida que indica la exposición total a los mercados financieros; se refiere al nivel absoluto de las inversiones que mantiene un fondo.	Largo(s) / larga(s)	Se refiere a la inversión en un valor mantenido con la expectativa de que su valor aumente.
Divisa fuerte	Las divisas fuertes son las emitidas por países desarrollados con una sólida economía industrializada y un gobierno estable. Por lo general, se considera que son la libra esterlina, el euro y el dólar estadounidense.	Vencimiento a largo plazo/más lejano	Descripción añadida a determinados activos que generan rentas para poner de relieve el hecho de que la fecha de vencimiento corresponde a un momento futuro lejano.
Halcón (hawk) / restrictivo (hawkish)	Un halcón, también conocido como <i>inflation hawk</i> es un responsable político o asesor al que le preocupan principalmente los tipos de interés por su relación con la política fiscal. Por lo general, su postura restrictiva tiene preferencia por los tipos de interés relativamente altos para mantener controlada la inflación. Dicho de otro modo, a los halcones les preocupa menos el crecimiento económico que la presión recesiva provocada por las elevadas tasas de inflación.		

Término	Definición	Término	Definición
Macroeconómico	Los resultados y el comportamiento de una economía, incluyendo factores como la producción económica, el desempleo, la inflación y la inversión.	Cuasi gubernamental / soberano	Clase de corporación del sector privado respaldada por un organismo público. La mayoría de las corporaciones cuasipúblicas comienzan como organismos estatales y después se convierten en entidades independientes.
Margen(es)	Representa qué porcentaje de las ventas de un negocio o empresa se ha transformado en beneficios.	Recesión / recesivo	Caída significativa de la actividad económica que afecta a toda la economía y que dura más que unos cuantos meses; algunos países lo definen como un crecimiento económico negativo por dos trimestres consecutivos.
Materiales	Sector de empresas que participan en el descubrimiento, el desarrollo y el tratamiento de materias primas. Este sector incluye la minería y la refinación de metales, productos químicos y forestales.	Valor relativo/valoración	El atractivo de un instrumento financiero comparado con otro, medido en función de su riesgo, liquidez y rentabilidad.
Vencimiento / vencimientos / vencer	El tiempo que resta hasta que el importe de inversión inicial de un valor de renta fija deba devolverse al titular del valor.	Rentabilidad(es) / generar rentabilidad	La ganancia o pérdida de una inversión durante un periodo de tiempo determinado, expresada en términos porcentuales o monetarios.
Mediana capitalización	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil medio. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.	Ingreso(s)	Suelen denominarse ventas, y son los ingresos obtenidos de las operaciones ordinarias de una empresa y otras actividades comerciales.
Momentum	Velocidad con la que cambia el precio de un valor; por ejemplo, un inversor puede tratar de comprar un título cuando su precio está subiendo y luego venderlo cuando parece que el precio ha tocado techo.	Bono(s) con ingresos	Bonos municipales que financian proyectos que generan rendimientos y están garantizados por una fuente de ingresos específica. Normalmente, los bonos con ingresos pueden ser emitidos por cualquier organismo público o fondo gestionado como una empresa, como entidades que tienen ingresos y gastos de explotación.
Política monetaria	La regulación de un banco central del dinero en circulación y los tipos de interés.	Estrella(s) naciente(s)	Bono o bonos que podrían registrar una mejora de calificación crediticia a grado de inversión a corto plazo.
Estímulo monetario	Intento de un gobierno por hacer que la economía crezca más aumentando la oferta monetaria (la cantidad de dinero disponible en la economía) o rebajando los tipos de interés.	Activo(s) de riesgo / activo(s) de mayor riesgo	Un activo de riesgo es cualquier activo que conlleva un grado de riesgo. Por lo general, se refiere a los activos que tienen un alto grado de volatilidad del precio, como renta variable, materias primas, bonos de alto rendimiento y divisas.
Endurecimiento monetario	Cuando los bancos centrales suben los tipos de interés o venden valores en el mercado abierto para reducir el dinero en circulación.	«Refugio»	Se refiere a activos que los inversores perciben como relativamente seguros frente a las pérdidas que se registran en periodos de inestabilidad del mercado.
Bien(es) de consumo no cíclico(s)	Sector económico de bienes y servicios que contiene empresas dedicadas a la pesca y agricultura; la elaboración y producción de alimentos, bebidas y tabaco; la fabricación de productos domésticos y personales; y proveedores de servicios personales.	Bonos / instrumentos titulizados	La titulización es la práctica financiera de agrupar diversos tipos de deuda contractual, por ejemplo hipotecas residenciales, hipotecas comerciales, préstamos para automóviles o deudas de tarjetas de crédito; luego se venden los flujos monetarios que generan a inversores terceros en forma de valores.
Token(s) no fungible(s)	Activos criptográficos mantenidos en una <i>blockchain</i> con identificadores únicos para poder distinguirlos entre sí.	Valor(es)	Un activo financiero negociable, como una acción de una empresa o un valor de renta fija también denominado bono.
Opción(es)	Contrato financiero que ofrece el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo a un precio determinado en una fecha futura determinada o antes de la misma.	Acción(es)	También se denominan renta variable. Se trata de un valor que representa la titularidad de una parte de una empresa cotizada en el mercado bursátil.
Se comportó mejor/ comportarse mejor/mejor comportamiento	Algo que genera una rentabilidad superior en relación con otra cosa, normalmente un índice.	Corto(s)/corta(s)	Forma en que el gestor de un fondo expresa su perspectiva de que el mercado o un valor puedan ver reducido su valor.
Sobreponderación(es)	Invertir en una empresa, región o sector más que el índice de referencia o producto comparativo.	A corto plazo	Descripción añadida a determinados activos que generan rentas para poner de relieve el hecho de que la fecha de vencimiento se producirá en un momento futuro muy próximo.
Cartera	Un conjunto de inversiones.		
Bonos con impacto positivo	Deuda emitida por un Estado o empresa que está diseñada para ayudar a generar un efecto positivo en uno o varios de los tres pilares del desarrollo sostenible (económico, ambiental y social). Puede tratarse de bonos sociales, verdes o vinculados a la sostenibilidad.		

Término	Definición	Término	Definición
Pequeña capitalización	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil pequeño. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.	Curva(s) de tipos	Una curva de tipos es una línea que representa gráficamente los tipos de interés, en un momento determinado, de bonos que tienen una calidad crediticia igual, aunque con diferentes fechas de vencimiento.
Diferencial(es)	La diferencia entre el rendimiento de un bono corporativo y un bono del Tesoro (deuda pública) del mismo vencimiento. Los rendimientos se refieren a los ingresos recibidos de una inversión y se expresan como porcentaje del valor de mercado actual de la inversión.	Yield-to-worst	El rendimiento potencial más bajo que puede recibirse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Esta métrica se emplea para evaluar el peor escenario de rendimiento para ayudar a los inversores a gestionar riesgos y garantizar que se sigan cumpliendo los requisitos de ingresos concretos, incluso en los peores escenarios.
Estanflación	Entorno económico caracterizado por una alta inflación, un elevado desempleo y un crecimiento económico real negativo o lento.		
Paquetes de estímulo	Política del Gobierno sobre fiscalidad, gasto y préstamos cuyo objetivo es estimular la economía.		
Acción(es)	También se denominan renta variable. Se trata de un valor que representa la titularidad de una parte de una empresa cotizada en el mercado bursátil.		
Calificación inferior al grado de inversión	Valores de renta fija emitidos con una baja calificación. Se considera que conllevan un mayor riesgo de impago.		
Sintético	Una inversión sintética es una posición que trata de imitar las características de otra inversión, sin tener una posición física en el activo subyacente.		
Reducir/reducción gradual de estímulos (<i>tapering</i>)	La reducción de la expansión cuantitativa o de los programas de compras de bonos del banco central.		
Activos tokenizados	Tokens que corresponden al valor de un determinado activo subyacente.		
Rentabilidad(es) total(es)	Término que designa a la ganancia o pérdida derivada de una inversión en un periodo determinado de tiempo. La rentabilidad total incluye los ingresos (en forma de pago de intereses o dividendos) y las plusvalías.		
Bono(s) del Tesoro de EE. UU.	Valor de deuda del Gobierno de EE. UU. con un vencimiento superior a diez años. Los bonos del Tesoro de EE. UU. pagan intereses semestralmente.		
Se quedó rezagado / quedarse rezagado / que se queda rezagado (o se comporta peor) / rezagado	Algo que genera una rentabilidad inferior a otra cosa, normalmente un índice.		
Infraponderación(es)	Invertir en una empresa, región o sector menos que el índice de referencia o producto comparativo.		
Volátil/volatilidad	Subidas y / o bajadas importantes o frecuentes en el precio o valor de una inversión o mercado.		
Peso/ponderado/ponderación(es)	La exposición a una empresa, sector o mercado en un fondo, normalmente expresada como porcentaje; por ejemplo, el Fondo tenía una ponderación del 20% en empresas estadounidenses.		
Rendimiento(s)	Los ingresos percibidos de las inversiones, expresados como porcentaje del valor de mercado actual de la inversión, o los dividendos percibidos por el titular.		

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

INFORME DE GESTIÓN SEMESTRAL

EXAMEN DE LA ACTIVIDAD

Los resultados de las operaciones se recogen en el Estado de ingresos globales. A continuación se ofrece más información sobre los objetivos y políticas de gestión de riesgos.

Los activos gestionados al cierre del periodo financiero se indican en el Estado de situación financiera.

En los Informes de las Gestoras de inversiones se ofrece un análisis detallado de los factores que contribuyeron a la rentabilidad de los Fondos. En el momento actual, los Consejeros no prevén ninguna modificación en la estructura o el objetivo de inversión de la Sociedad.

DISTRIBUCIONES

Los repartos pagados a los titulares de acciones participativas reembolsables se reconocen en el Estado de ingresos globales como «costes de financiación».

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

Coronavirus («COVID-19»)

En 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la COVID-19 como una pandemia. La recuperación económica tras la primera ola pandémica fue dispar. La oportuna llegada de varias vacunas contra la COVID mejoró las perspectivas de los mercados y dio lugar a un retorno gradual a la normalidad durante 2021, así como al consecuente repunte de la actividad empresarial y social, generando un renovado crecimiento económico. Sin embargo, existen riesgos evidentes provocados por la evolución de las cepas causadas por mutaciones que pueden provocar una constante volatilidad del mercado. El acceso del Subfondo a la liquidez también se puede ver alterada en caso de que aumente de forma significativa la liquidez necesaria para hacer frente a las solicitudes de reembolso. Ni la Sociedad ni los Subfondos han encontrado ningún problema operativo hasta la fecha. Seguimos muy pendientes de la evolución de los acontecimientos.

Los mercados financieros cayeron, sobre todo a causa de las tensiones geopolíticas derivadas del conflicto entre Rusia y Ucrania y las ramificaciones de las sanciones impuestas. Como es habitual, la Sociedad Gestora y la Gestora de inversiones continuarán vigilando el comportamiento de las inversiones con arreglo a los objetivos de inversión del respectivo Subfondo. Para obtener más información sobre el impacto en los Subfondos, consulte los Informes de las Gestoras de inversiones en las páginas 3 a 38 del Informe y las cuentas.

A excepción de lo indicado en la Nota 18 a los estados financieros, durante el período no se han producido otros hechos relevantes que afecten a la Sociedad.

HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

A excepción de lo indicado en la Nota 19 de los estados financieros, desde el cierre del período financiero no se han producido acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad.

RIESGO DE LA SOCIEDAD

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a los distintos tipos de riesgo relacionados con los instrumentos financieros y los mercados en los que invierte: riesgo de mercado (que incluye el riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés y riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Sociedad desarrolla programas de gestión de riesgos encaminados a limitar los posibles efectos adversos de estos riesgos sobre los resultados financieros de los Fondos.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

Los pormenores de los riesgos inherentes a la inversión en la Sociedad, así como sus objetivos y políticas de gestión de riesgos, se recogen en la Nota 15 de los estados financieros.

TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS Y SALDOS

Al margen de lo expuesto en la Nota 10 de los estados financieros, los Consejeros no tienen conocimiento de contratos o acuerdos de cierta importancia en relación con la actividad de la Sociedad en los que los Consejeros tuvieran interés de beneficiario alguno según se define en la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, en cualquier momento durante el período cerrado a 30 de junio de 2022 y el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021.

TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

De conformidad con los requisitos del artículo 43(1) del Reglamento OICVM del Banco Central, toda transacción llevada a cabo con la Sociedad por su sociedad gestora, depositario y los delegados o subdelegados de dicha sociedad gestora o depositario (excluyendo cualquier subdepositorio que no sea una sociedad del grupo designado por un depositario), y cualquier sociedad del grupo o asociada de dicha sociedad gestora, depositario, delegado o subdelegado («personas vinculadas»), debe llevarse a cabo como si se negociara en condiciones normales de mercado. Dichas transacciones deben redundar en el interés de los accionistas. Además de estas transacciones, también hay transacciones que realizan personas vinculadas por cuenta de la Sociedad, a las que los Consejeros no tienen acceso directo, y respecto de las cuales los Consejeros deben confiar en la garantía que le aporten sus delegadas en cuanto a que las personas vinculadas que efectúan aquellas transacciones las realizan en las mismas condiciones.

Los accionistas deberán tener en cuenta la estructura de gobierno de la Sociedad, según se describe más especialmente en la Declaración de Gobierno Corporativo y las funciones y responsabilidades de los respectivos delegados de la Sociedad sujetos a la supervisión general de los Consejeros. Además, los accionistas deben remitirse al Folleto, en el que se detallan muchas de las transacciones de personas vinculadas y el carácter general de los acuerdos contractuales con las principales personas vinculadas, si bien no se ofrece una relación exhaustiva de todas las transacciones de personas vinculadas. Los accionistas también deberán consultar lo dispuesto en el folleto sobre los conflictos de intereses.

Por lo tanto, habida cuenta de las confirmaciones de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. y sus delegados pertinentes, el Consejo de administración de la Sociedad considera que:

- (i) existe un régimen (según demuestran los procedimientos escritos documentados por las Gestoras de inversiones) para asegurar que las obligaciones descritas anteriormente se aplican a todas las transacciones con personas vinculadas; y
- (ii) las transacciones con personas vinculadas celebradas durante el ejercicio cumplían con dichas obligaciones, como lo atestiguan las Gestoras de inversiones mediante informes periódicos a los Consejeros.

En la Nota 10 se detallan las transacciones con partes vinculadas del período, de conformidad con la Sección 33 «Información sobre partes relacionadas» de la NIF 102. No obstante, los accionistas deberán entender que no todas las «personas vinculadas» son partes relacionadas según se define en la Sección 33 de la NIF 102. Los detalles de las comisiones pagadas a partes relacionadas y ciertas personas vinculadas se exponen en las Notas 3 a 7 y 10.

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Irlanda - 36.588.285			
(31 de diciembre de 2021: 38.545.235)			
31.839.133	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund A	36.588.285	9,44
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		36.588.285	9,44
Renta fija			
Australia - 17.712.049			
(31 de diciembre de 2021: 15.540.661)			
500.000	AFG 2021-2 Trust '2021-2 B' FRN 2.149% 10-Mar-2053	320.771	0,08
2.900.000	AFG 2022-1NC Trust '2022-1NC A2' FRN 2.349% 10-Jul-2053	1.885.821	0,49
3.700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 1.995% 21-Nov-2022	3.556.102	0,92
2.035.980	Bluestone Sapphire XXV 2021-1 '2021-1 A1L' FRN 2.094% 21-Sep-2053	1.332.281	0,34
530.000	Flexi ABS Trust 2021-2 '2021-2 C' FRN 2.443% 12-Aug-2027	344.329	0,09
183.795	Interstar Millennium Series 2006-1 Trust '2006-1 A' FRN 1.520% 27-Mar-2038	112.970	0,03
152.419	Interstar Millennium Series 2006-4H Trust '2006-4H A2' FRN 1.120% 07-Nov-2039	91.858	0,02
500.000	Latitude Australia Personal Loans Series 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.485% 17-Apr-2030	327.253	0,08
1.090.507	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 3.000% 25-Oct-2050	721.491	0,19
944.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 3.200% 25-Dec-2051	623.219	0,16
582.000	Liberty Series 2021-1 SME '2021-1SME C' FRN 2.749% 10-Nov-2053	382.494	0,10
631.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 2.125% 24-May-2028	604.738	0,16
700.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 3.105% 22-Jan-2053	458.798	0,12
2.670.000	Pepper I-Prime 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 2.385% 15-Jul-2053	1.696.686	0,44
1.000.000	Pepper Residential Securities Trust No. 30 FRN 2.785% 15-Jan-2063	645.373	0,17
1.030.000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 FRN 2.088% 23-Apr-2063	675.124	0,17
500.000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 FRN 2.288% 23-Apr-2063	324.791	0,08
514.435	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 2.935% 17-Aug-2028	340.774	0,09
1.130.000	Resimac Bastille Trust Series 2021-2NC '2021-2NCX C' FRN 2.360% 03-Feb-2053	727.302	0,19
708.000	Ruby Bond Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.443% 12-Mar-2053	458.102	0,12
1.635.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.985% 15-Jun-2052	1.066.006	0,27
770.000	Think Tank Residential Series 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 2.599% 10-Mar-2054	497.293	0,13
810.000	Triton Bond Trust 2022-1 in respect of Series 1 '2022-1 C' FRN 2.693% 11-Sep-2053	518.473	0,13
Austria - 1.824.370			
(31 de diciembre de 2021: 5.850.765)			
400.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.375% 15-Apr-2027	304.720	0,08
100.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.050% 01-Sep-2027	82.710	0,02
1.800.000	Raiffeisen Bank International AG FRN 2.875% 18-Jun-2032	1.436.940	0,37
Bélgica - 602.877			
(31 de diciembre de 2021: 694.143)			
600.000	Ethias SA 5.000% 14-Jan-2026	602.877	0,16
Bermudas - 129.147			
(31 de diciembre de 2021: 141.692)			
137.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	129.147	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Brasil - 3.484.879			
(31 de diciembre de 2021: 4.483.106)			
20.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	3.484.879	0,90
Chile - 1.558.346			
(31 de diciembre de 2021: 1.582.969)			
550.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	454.200	0,12
510.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	491.345	0,13
233.000	Chile Government International Bond 2.750% 31-Jan-2027	208.201	0,05
450.000	Chile Government International Bond 3.240% 06-Feb-2028	404.600	0,10
China - 1.520.397			
(31 de diciembre de 2021: 15.989.082)			
6.500.000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	943.404	0,24
3.900.000	China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	576.993	0,15
Colombia - 1.753.551			
(31 de diciembre de 2021: 1.954.448)			
750.000	Colombia Government International Bond 3.875% 25-Apr-2027	632.328	0,16
880.500.000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	161.374	0,04
3.324.600.000	Colombian TES 7.250% 18-Oct-2034	561.621	0,15
2.100.000.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	398.228	0,10
Chipre - 193.810			
(31 de diciembre de 2021: 1.107.760)			
240.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	193.810	0,05
República Dominicana - 559.435			
(31 de diciembre de 2021: 315.107)			
317.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	265.878	0,07
350.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	293.557	0,07
Egipto - 980.466			
(31 de diciembre de 2021: 3.494.848)			
500.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 31-Jan-2027	382.252	0,10
12.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 06-Sep-2022	598.214	0,15
Francia - 13.867.093			
(31 de diciembre de 2021: 16.636.121)			
800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	766.272	0,20
2.600.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027	1.840.800	0,48
2.810.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Jul-2022	2.810.084	0,73
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	2.800.896	0,72
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Jul-2022	2.801.344	0,72
900.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	784.449	0,20
1.300.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	1.111.117	0,29
250.000	Parts Europe SA 'REGS' FRN 4.000% 20-Jul-2027	234.978	0,06
780.000	Societe Generale SA '144A' FRN 6.221% 15-Jun-2033	717.153	0,18
Alemania - 135.369.294			
(31 de diciembre de 2021: 42.455.945)			
24.791.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022-	24.799.057	6,40
23.000.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Aug-2022	23.019.320	5,94
21.000.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Sep-2022	21.023.730	5,43
8.295.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Sep-2022	8.304.373	2,14

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Alemania cont.			
17.500.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Oct-2022	17.518.900	4,52
17.500.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Nov-2022	17.511.463	4,52
20.000.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Dec-2022	20.011.700	5,16
2.500.000	KfW Deutsche Industriebank AG FRN 4.000% 31-Jan-2028	2.346.000	0,61
1.000.000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	834.751	0,22
Ghana - 221.065			
(31 de diciembre de 2021: 298.838)		221.065	0,06
400.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11-Feb-2027	221.065	0,06
Hungría - 224.348			
(31 de diciembre de 2021: -)		224.348	0,06
240.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	224.348	0,06
Irlanda - 12.272.374			
(31 de diciembre de 2021: 12.160.963)		12.272.374	3,17
483.358	Atom Mortgage Securities DAC FRN 1.828% 22-Jul-2031	534.362	0,14
341.506	Berg Finance 2021 DAC '2021-1 B' FRN 1.450% 22-Apr-2033	333.782	0,09
159.681	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.988% 24-Feb-2058	159.150	0,04
800.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC FRN 1.006% 18-Oct-2030	770.687	0,20
620.221	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 1.400% 17-Aug-2033	594.395	0,15
137.972	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	131.532	0,03
1.980.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	1.930.916	0,50
437.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	363.938	0,09
752.369	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.585% 25-Oct-2061	733.431	0,19
633.168	Rathlin Residential 2021-1 DAC '2021-1XA' FRN 1.500% 27-Sep-2075	609.363	0,16
237.837	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.555% 30-Jul-2075	237.125	0,06
2.820.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.888% 24-Dec-2059	2.804.693	0,72
131.038	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 2.258% 17-May-2031	146.035	0,04
430.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	420.570	0,11
799.443	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 2.358% 17-Aug-2031	890.194	0,23
1.400.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.678% 22-Jul-2029	1.612.201	0,42
Italia - 4.188.870			
(31 de diciembre de 2021: 15.746.026)		4.188.870	1,08
400.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2025	386.200	0,10
500.000	Banco BPM SpA 'EMTN' FRN 2.875% 29-Jun-2031	425.312	0,11
400.000	Banco BPM SpA 'EMTN' FRN 3.375% 19-Jan-2032	336.976	0,09
400.000	Banco BPM SpA FRN (Perpetual) 7.000% 12-Apr-2027	353.100	0,09
700.000	BPER Banca 'EMTN' FRN 3.875% 25-Jul-2032	595.438	0,15
2.242.000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	1.891.688	0,49
250.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) 3.750% 27-Feb-2025	200.156	0,05
Japón - 19.085.411			
(31 de diciembre de 2021: 23.853.958)		19.085.411	4,93
3.090.000.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	19.085.411	4,93

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Luxemburgo - 179.721			
(31 de diciembre de 2021: 254.805)		179.721	0,05
247.328	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	179.721	0,05
México - 6.031.475			
(31 de diciembre de 2021: 4.200.151)		6.031.475	1,56
94.569.400	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	3.999.321	1,03
15.000.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	653.656	0,17
900.000	Mexico Government International Bond 2.375% 11-Feb-2030	762.764	0,20
479.000	Mexico Government International Bond 4.400% 12-Feb-2052	339.878	0,09
400.000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	275.856	0,07
Países Bajos - 8.066.540			
(31 de diciembre de 2021: 4.610.321)		8.066.540	2,08
3.615.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	3.108.900	0,80
1.269.000	Athora Netherlands NV FRN 5.375% 31-Aug-2032	1.222.853	0,32
300.000	Athora Netherlands NV FRN (Perpetual) 7.000% 19-Jun-2025	284.994	0,07
3.135.000	LeasePlan Corp NV FRN (Perpetual) 7.375% 29-May-2024	3.092.677	0,80
430.748	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	357.116	0,09
Panamá - 221.634			
(31 de diciembre de 2021: -)		221.634	0,06
300.000	Panama Government International Bond 4.500% 19-Jan-2063	221.634	0,06
Filipinas - 397.868			
(31 de diciembre de 2021: -)		397.868	0,10
550.000	Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	397.868	0,10
Portugal - 240.742			
(31 de diciembre de 2021: 2.238.126)		240.742	0,06
300.000	Banco Comercial Portugues SA FRN 4.000% 17-May-2032	240.742	0,06
República de Serbia - 147.794			
(31 de diciembre de 2021: 229.222)		147.794	0,04
250.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	147.794	0,04
Rumanía - 807.965			
(31 de diciembre de 2021: 528.753)		807.965	0,21
2.500.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	445.579	0,12
440.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.125% 07-Mar-2028	362.386	0,09
Rusia - 245.854			
(31 de diciembre de 2021: 2.171.295)		245.854	0,06
65.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 5.700% 17-May-2028 *	63.064	0,02
98.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026 *	95.082	0,02
90.400.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026 *	87.708	0,02
Sudáfrica - 2.349.454			
(31 de diciembre de 2021: 1.372.932)		2.349.454	0,61
9.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	463.128	0,12
27.700.000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	1.374.515	0,35
3.462.597	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	216.665	0,06
374.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	295.146	0,08
España - 3.284.218			
(31 de diciembre de 2021: 22.103.330)		3.284.218	0,85
600.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 1.750% 09-Mar-2028	483.393	0,13
1.100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	946.539	0,24

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
España cont.			
900.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2.625% 24-Mar-2026	854.037	0,22
500.000	Ibercaja Banco SA FRN 2.750% 23-Jul-2030	440.165	0,11
700.000	Unicaja Banco SA FRN 3.125% 19-Jul-2032	560.084	0,15
Suecia - 1.971.843			
(31 de diciembre de 2021: 1.820.236)		1.971.843	0,51
2.050.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'REGS' FRN 2.366% 12-Dec-2022	1.971.843	0,51
Suiza - 3.464.598			
(31 de diciembre de 2021: 928.939)		3.464.598	0,89
2.645.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 18-Dec-2024	2.341.450	0,60
400.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 6.375% 21-Aug-2026	318.944	0,08
250.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	231.187	0,06
340.000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual) 7.125% 29-Jul-2022	327.628	0,09
254.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 3.125% 15-Jun-2030	245.389	0,06
Ucrania - 167.241			
(31 de diciembre de 2021: 854.601)		167.241	0,04
650.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	167.241	0,04
Reino Unido - 31.014.487			
(31 de diciembre de 2021: 50.725.984)		31.014.487	8,01
580.404	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 1.129% 17-Mar-2039	621.396	0,16
424.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.988% 25-Jul-2058	486.802	0,13
1.331.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	1.554.005	0,40
833.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	778.492	0,20
1.836.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	1.374.889	0,35
1.112.840	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1.550% 17-Oct-2051	1.296.064	0,33
2.200.000	Chesnara Plc 4.750% 04-Aug-2032	2.175.813	0,56
1.140.000	Co-Operative Bank Finance Plc/The FRN 6.000% 06-Apr-2027	1.265.303	0,33
698.568	Eurosail 2006-1 Plc '2006-1X B1A' FRN 0.000% 10-Jun-2044	686.628	0,18
3.079.000	Greene King Finance Plc FRN 3.368% 15-Mar-2036	2.939.246	0,76
3.163.000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	3.630.013	0,94
1.188.152	Landmark Mortgage Securities No 1 Plc FRN 0.418% 17-Jun-2038	1.131.596	0,29
1	Ludgate Funding Plc '2006-1X BB' FRN 0.000% 01-Dec-2060	-	0,00
992.799	Marston's Issuer Plc FRN 2.366% 15-Oct-2027	1.051.745	0,27
523.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 2.590% 15-Jul-2029	591.515	0,15
500.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 '2021-3X C' FRN 2.690% 15-Nov-2029	569.862	0,15
499.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 3.190% 15-Nov-2028	584.017	0,15
767.391	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC FRN 1.000% 22-Nov-2028	762.503	0,20
500.000	Provident Financial Plc 'EMTN' FRN 8.875% 13-Jan-2032	559.105	0,14
475.282	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS2X B1C' FRN 0.548% 12-Jun-2044	450.553	0,12
497.136	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS3X M1C' FRN 0.000% 12-Jun-2044	457.068	0,12
159.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 3.813% 23-Jan-2029	183.719	0,05
1.597.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 3.153% 25-May-2051	1.860.751	0,48
386.000	Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc '2021-3 D' FRN 2.352% 12-Dec-2043	428.334	0,11
1.321.651	Together Asset Backed Securitisation 2021-CRE1 Plc '2021-CRE1 A' FRN 2.340% 20-Jan-2055	1.537.633	0,40
1.627.903	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc '2019-A13X A1' FRN 1.361% 20-Jul-2045	1.894.020	0,49

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Reino Unido cont.			
2.154.000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	1.987.172	0,51
147.000	Yorkshire Building Society FRN 3.511% 11-Oct-2030	156.243	0,04
EE. UU. - 924.026			
(31 de diciembre de 2021: 60.424.210)		924.026	0,24
415.000	PartnerRe Finance B LLC FRN 4.500% 01-Oct-2050	334.751	0,09
625.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	589.275	0,15
Total inversiones renta fija		275.063.242	71,00
Créditos apalancados			
Francia - 925.500			
(31 de diciembre de 2021: 1.955.449)		925.500	0,24
1.000.000	Odyssee Investment BidCo Circet Europe Term Loan 3.750% 09-Jul-2028	925.500	0,24
Irlanda - 990.991			
(31 de diciembre de 2021: 1.185.558)		990.991	0,26
1.000.000	Platform Bidco Limited Valeo Foods Term Loan 5.691% 23-Sep-2028	990.991	0,26
Luxemburgo - 2.199.615			
(31 de diciembre de 2021: -)		2.199.615	0,57
1.500.000	Herens Holdco Sarl EUR Term Loan B 0.000% 02-Jul-2028	1.302.615	0,34
1.000.000	Rainbow UK Holdco Limited - Wella Term Loan 3.750% 01-Feb-2029	897.000	0,23
Países Bajos - 4.602.625			
(31 de diciembre de 2021: 3.999.130)		4.602.625	1,19
1.000.000	Kouti B.V. Titan Holdings Term Loan 3.750% 30-Jun-2028	897.500	0,23
1.000.000	Kraton Polymers Holdings B.V. Term Loan 0.000% 15-Mar-2029	922.500	0,24
1.000.000	PEARLS (Netherlands) Bidco B.V. - Caldic BV EUR Term Loan 0.000% 04-Feb-2029	929.375	0,24
1.000.000	Pegasus Bidco B.V. Refresco EUR Term Loan 0.000% 04-May-2029	923.750	0,24
1.000.000	UPC Broadband Holding B.V. Term Loan 3.000% 31-Jan-2029	929.500	0,24
Suecia - 945.000			
(31 de diciembre de 2021: 1.000.875)		945.000	0,24
1.000.000	Verisure Holding AB Term Loan 3.250% 09-Jul-2026	945.000	0,24
Reino Unido - 6.628.672			
(31 de diciembre de 2021: 8.117.495)		6.628.672	1,71
1.000.000	CD&R Firefly Bidco Limited Term Loan 5.046% 23-Jun-2025	1.074.810	0,28
1.000.000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 4.946% 28-Jul-2028	1.029.315	0,27
1.000.000	Eagle Bidco Limited Term Loan 4.978% 31-Jan-2029	1.052.109	0,27
1.000.000	IVC Acquisition Ltd Term Loan 4.814% 13-Feb-2026	1.066.416	0,27
282.719	Project Panther Term Loan 3.800% 29-Oct-2021	4.114	0,00
1.177.517	TC Funding I Limited Term Loan 2.504% 26-Sep-2023	1.371.627	0,35
1.000.000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 5.971% 06-Jun-2025	1.030.281	0,27
EE. UU. - 3.025.563			
(31 de diciembre de 2021: 3.379.326)		3.025.563	0,78
995.000	Solera Polaris Newco LLC Term Loan 5.694% 02-Jun-2028	1.070.496	0,28
1.858.750	Virgin Media SFA Finance Ltd Term Loan 4.223% 10-Nov-2027	1.955.067	0,50
Total inversiones en préstamos apalancados		19.317.966	4,99

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - 6.159.204			
(31 de diciembre de 2021: 6.851.302)			
3.200.000	CDS Barclays Bank Plc 1.000% 20-Dec-2028	324.254	0,08
1.475.000	CDS BAT International Finance 1.000% 20-Jun-2027	18.250	0,00
2.050.000	CDS BAT International Finance 1.000% 20-Jun-2027	25.364	0,01
825.000	CDS BNP Paribas 1.000% 20-Jun-2027	37.165	0,01
475.000	CDS BNP Paribas 1.000% 20-Jun-2027	21.398	0,01
4.750.000	CDS BNP Paribas SA 1.000% 20-Jun-2027	213.978	0,06
3.900.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Jun-2027	85.321	0,02
2.050.000	CDS British Telecommunications Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	39.722	0,01
2.100.000	CDS Carrefour SA 1.000% 20-Jun-2027	37.389	0,01
35.244.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027	935.620	0,24
(50.000.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2022	158.251	0,04
(3.950.000)	CDS Cellnex Telecom SA 5.000% 20-Jun-2027	215.865	0,06
825.000	CDS Credit Agricole 1.000% 20-Jun-2027	33.890	0,01
475.000	CDS Credit Agricole 1.000% 20-Jun-2027	19.512	0,00
(4.400.000)	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2023	38.168	0,01
900.000	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2028	108.989	0,03
1.800.000	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Dec-2022	9.086	0,00
200.000	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Dec-2022	1.010	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	35	0,00
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	313	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	35	0,00
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	313	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	35	0,00
(1.000.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	348	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	35	0,00
(8.250.000)	CDS ENERGIAS DE PORTUGAL 5.000% 20-Dec-2022	180.166	0,05
2.000.000	CDS Federal Republic of Brazil 1.000% 20-Jun-2027	163.052	0,04
(2.300.000)	CDS Ford Motor Company 5% 20-Jun-2027	61.027	0,02
(1.290.000)	CDS General Motors Company 5% 20-Jun-2027	119.856	0,03
(2.200.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	204.406	0,05
(3.124.000)	CDS HCA Inc. 5.000% 20-Jun-2027	360.063	0,09
(550.000)	CDS HCA Inc. 5.000% 20-Jun-2027	63.391	0,02
780.000	CDS Holcim AG 1.000% 20-Jun-2027	22.360	0,01
1.525.000	CDS Imperial Brands Finance Plc 1.000% 20-Jun-2027	19.844	0,01
2.000.000	CDS Imperial Brands Plc 1.000% 20-Jun-2027	26.025	0,01
(3.450.000)	CDS Intesa Sanpaolo SPA 1.000% 20-Dec-2022	7.491	0,00
26.800.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 5.000% 20-Jun-2027	1.010.425	0,26
38.200.000	CDS iTraxx Europe Senior Financial Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	568.688	0,15
22.150.000	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2032	939.081	0,24
(7.900.000)	CDS Natural Energy Group S.A. 1.000% 20-Dec-2022	14.136	0,00
2.450.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Jun-2027	38.814	0,01
2.050.000	CDS Repsol International Finance B.V. 1.000% 20-Jun-2027	12.287	0,00
3.200.000	CDS Telefonica SA 1.000% 20-Jun-2027	10.379	0,00
(1.650.000)	CDS Ziggo Bond Company B.V. 5% 20-Jun-2027	13.054	0,00
Total swaps de incumplimiento de crédito		6.159.204	1,59

Swaps de tipos de interés - 335.486			
(31 de diciembre de 2021: 896.802)			
5.100.000	IRS Receive 125.660173 Pay 1T U.S. Dollar Index 03-May-2052	335.486	0,09
Total swaps de tipos de interés		335.486	0,09

Swaptions - 2.833.602			
(31 de diciembre de 2021: 143.013)			
46.000.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 Put 22-Sep-2022 0.960	1.102.131	0,28
25.100.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.775	1.652	0,00
23.600.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.800	1.674	0,00
23.300.000	iTraxx Europe Crossover Series 37 Put 20-Jul-2022 5.875	827.349	0,21
22.900.000	iTraxx Europe Crossover Series 37 Put 20-Jul-2022 6.250	678.399	0,18

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Swaptions cont.			
23.000.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.800	419	0,00
22.700.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.875	560	0,00
22.600.000	iTraxx Europe Series 37 Put 20-Jul-2022 1.025	221.418	0,06
Total swaptions		2.833.602	0,73

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 3.796.650				
(31 de diciembre de 2021: 3.776.347)				
(8)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(990.960)	5.392	0,00
71	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2022	8.715.960	336.535	0,09
2	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2022	296.300	98	0,00
381	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2022	56.445.150	116.722	0,03
(6)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(654.570)	2.187	0,00
(2.937)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(320.412.015)	261.394	0,07
(37)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(4.180.240)	25.416	0,01
(2)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(225.959)	3.241	0,00
(1)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(121.181)	427	0,00
(298)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(36.112.058)	988.111	0,25
(701)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(75.176.018)	710.758	0,18
(587)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(77.342.862)	1.312.463	0,34
(6)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(790.557)	33.906	0,01
Total contratos de futuros abiertos			3.796.650	0,98
	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.942.570 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 6.248.056)		3.942.570	1,02
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			348.037.005	89,84

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - (3.934.039)			
(31 de diciembre de 2021: (9.301.741))			
780.000	CDS Anglo American 5.000% 20-Jun-2027	(100.221)	(0,03)
(5.800.000)	CDS Barclays Bank Plc 1.000% 20-Dec-2023	(37.159)	(0,01)
(450.000)	CDS Casino Guichard Perrachon SA 5.000% 20-Dec-2022	(25.740)	(0,01)
(650.000)	CDS Casino Guichard Perrachon SA 5.000% 20-Dec-2022	(37.180)	(0,01)
(3.650.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(138)	(0,00)
(117.567.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(4.445)	(0,00)
4.700.000	CDS Cisco Systems, Inc. 1.000% 20-Jun-2027	(108.529)	(0,03)
(4.150.000)	CDS Credit Suisse Group 1.000% 20-Jun-2027	(208.772)	(0,05)
(1.800.000)	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2023	(14.006)	(0,00)
2.200.000	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2028	(9.930)	(0,00)
780.000	CDS Glencore Finance EU 5.000% 20-Jun-2027	(92.411)	(0,02)
780.000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Jun-2027	(98.329)	(0,03)
44.350.000	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2025	(22.259)	(0,01)
(1.475.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(15.290)	(0,00)
(1.525.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(15.809)	(0,00)
(151.860.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(1.574.219)	(0,41)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito cont.			
4.150.000	CDS Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 1.000% 20-Jun-2027	(48.783)	(0,01)
(3.100.000)	CDS LADBROKES CORAL GROUP LIMITED 1.000% 20-Jun-2027	(490.927)	(0,13)
(4.550.000)	CDS Morgan Stanley 1.000% 20-Jun-2027	(40.533)	(0,01)
(341.000)	CDS NEWELL BRANDS INC. 1% 20-Jun-2027	(23.154)	(0,01)
(3.700.000)	CDS Societe Generale 1.000% 20-Dec-2022	(474)	(0,00)
(6.600.000)	CDS UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 1.000% 20-Jun-2027	(705.102)	(0,18)
(1.950.000)	CDS Valeo SA 1.000% 20-Jun-2027	(198.380)	(0,05)
(1.650.000)	CDS Virgin Media 5.000% 20-Jun-2027	(36.589)	(0,01)
3.200.000	CDS Vodafone Group Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	(25.660)	(0,01)
Total Swaps de incumplimiento de crédito		(3.934.039)	(1,02)
Opciones de futuros - (196.847)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(208)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 26-Aug-2022 121.000	(71.865)	(0,02)
(208)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Put 26-Aug-2022 115.000	(124.982)	(0,03)
Total opciones de futuros		(196.847)	(0,05)
Swaps de tipos de interés - (2.497.977)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
7170.000	IRS Pay 122.398003 Receive 1T U.S. Dollar Index 03-May-2052	(469.600)	(0,12)
70.000.000	IRS Receive Fixed 1.468% Pay 6 Month Euro EURIBOR 05-May-2027	(1.142.484)	(0,29)
180.000.000	IRS Receive Fixed 2.2425% Pay 3 Month Swedish Krona STIBOR 01-Jun-2027	(382.961)	(0,10)
170.000.000	IRS Receive Fixed 2.398% Pay 3 Month Swedish Krona STIBOR 01-Jun-2027	(249.832)	(0,06)
180.000.000	IRS Receive Fixed 2.4125% Pay 3 Month Swedish Krona STIBOR 11-May-2027	(253.100)	(0,07)
Total swaps de tipos de interés		(2.497.977)	(0,64)
Swaptions - (2.728.843)			
(31 de diciembre de 2021: (4.605.316))			
(83.300.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 36 Put 20-Jul-2022 3.000	(5.125)	(0,00)
(41.600.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 37 Put 20-Jul-2022 3.000	(59.481)	(0,02)
(251.200.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 37 Put 20-Jul-2022 3.000	(61.699)	(0,02)
(29.900.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(16.148)	(0,00)
(28.800.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(15.554)	(0,00)
(59.200.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.850	(7.482)	(0,00)
(24.200.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.925	(104.998)	(0,03)
(29.900.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(244.055)	(0,06)
(28.800.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(235.076)	(0,06)
(59.200.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.850	(422.055)	(0,11)
(24.950.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.950	(94.616)	(0,02)
(25.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.975	(77.408)	(0,02)
(23.900.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(64.087)	(0,02)
(23.600.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(63.283)	(0,02)
(51.000.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 3.000	(150.300)	(0,04)
(23.300.000)	iTraxx Europe Crossover Series 37 Put 20-Jul-2022 7.625	(359.983)	(0,09)
(22.900.000)	iTraxx Europe Crossover Series 37 Put 20-Jul-2022 8.000	(300.252)	(0,08)
(166.600.000)	iTraxx Europe Series 35 Put 20-Jul-2022 3.000	(34.724)	(0,01)
(41.600.000)	iTraxx Europe Series 36 Put 20-Jul-2022 3.000	(124.326)	(0,03)
(51.000.000)	iTraxx Europe Series 37 Put 20-Jul-2022 3.000	(288.191)	(0,07)
Total swaptions		(2.728.843)	(0,70)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (990.230)				
(31 de diciembre de 2021: (1.976.470))				
(489)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(60.572.430)	(627.198)	(0,16)
(107)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(112.090.581)	(117.271)	(0,03)
976	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	76.710.173	(245.761)	(0,07)
Total contratos de futuros abiertos			(990.230)	(0,26)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (5.484.631) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (5.644.555))				
			(5.484.631)	(1,42)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(15.832.567)	(4,09)
Activo circulante neto			55.218.275	14,25
Total activo neto			387.422.713	100,00
* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor. ^ Inversión en otro Fondo de la Sociedad. ~ Citigroup Global Markets Limited mantiene una parte de la posición como garantía respecto de contratos de futuros mantenidos por el Fondo. Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets limited, Credit Suisse, Goldman Sachs, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs. La contraparte de las opciones de futuros es Goldman Sachs. La contraparte de los swaps de tipos de interés es Goldman Sachs. La contraparte de las opciones es Morgan Stanley. Las contrapartes de las swaptions son Citigroup Global Markets Limited y Goldman Sachs.				
Análisis de la cartera			% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			75,64	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			4,69	
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado			0,92	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			3,22	
Otro activo circulante			15,53	
Total activos			100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Real brasileño	Dólar esta-dounidense	19,734,407	3,765,749	5-jul-22	Barclays Bank PLC	39,359
Dólar esta-dounidense	Real brasileño	4,044,143	19,734,407	5-jul-22	HSBC Bank plc	228,271
Dólar canadiense	Corona noruega	330,387	2,487,700	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	5,168
Dólar canadiense	Dólar esta-dounidense	2,002,885	1,546,000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	4,274
Euro	Libra esterlina	3,016,000	2,583,922	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	8,507
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	22,614,866	2,261,000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	14,520
Libra esterlina	Euro	2,630,616	3,016,000	8-jul-22	HSBC Bank plc	45,841
Franco suizo	Euro	3,135,374	3,016,000	8-jul-22	HSBC Bank plc	126,345
Lira turca	Dólar esta-dounidense	3,629,671	216,000	8-jul-22	Goldman Sachs	1,687
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	841,000	1,212,090	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	7,247
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	808,000	1,150,377	8-jul-22	Barclays Bank PLC	16,316
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	1,446,000	2,069,484	8-jul-22	Goldman Sachs	22,084
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	2,014,000	2,889,281	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	26,207
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	1,732,000	2,499,486	8-jul-22	Goldman Sachs	12,795
Dólar esta-dounidense	Real brasileño	507,283	2,577,000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	10,205
Dólar esta-dounidense	Real brasileño	1,297,729	6,291,000	8-jul-22	HSBC Bank plc	81,950
Dólar esta-dounidense	Dólar canadiense	350,267	442,114	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	7,711
Dólar esta-dounidense	Yuan chino	628,805	4,202,790	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2,095
Dólar esta-dounidense	Peso colombiano	154,302	588,000,000	8-jul-22	Barclays Bank PLC	11,132
Dólar esta-dounidense	Euro	5,851,000	5,599,108	8-jul-22	Barclays Bank PLC	24,508
Dólar esta-dounidense	Euro	1,615,000	1,538,215	8-jul-22	Barclays Bank PLC	14,022
Dólar esta-dounidense	Euro	1,615,000	1,528,191	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	24,046
Dólar esta-dounidense	Euro	998,000	948,187	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	11,989
Dólar esta-dounidense	Euro	2,464,000	2,329,176	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	39,066
Dólar esta-dounidense	Euro	1,370,000	1,296,419	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	20,339
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	559,000	76,004,804	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1,521
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	1,084,000	146,416,574	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	9,788
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	2,161,000	291,460,034	8-jul-22	BNP Paribas	22,527
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	1,644,000	215,563,516	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	60,611
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	1,644,000	218,011,711	8-jul-22	Barclays Bank PLC	43,353
Dólar esta-dounidense	Yen japonés	1,082,000	146,056,064	8-jul-22	Goldman Sachs	10,407
Dólar esta-dounidense	Peso mexicano	656,000	12,947,370	8-jul-22	HSBC Bank plc	15,666
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	2,262,000	21,850,222	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	79,756
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	2,261,000	21,851,005	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	59,372
Dólar esta-dounidense	Eslovi polaco	3,219,000	13,874,489	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	136,560
Dólar esta-dounidense	Eslovi polaco	557,000	2,394,479	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	24,971
Dólar esta-dounidense	Rand sudafricano	371,000	5,916,627	8-jul-22	Barclays Bank PLC	7,774
Dólar esta-dounidense	Rand sudafricano	646,000	10,380,814	8-jul-22	Goldman Sachs	8,905
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	7,036,481	5,588,520	8-jul-22	Barclays Bank PLC	258,404
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	2,500,000	2,049,843	8-jul-22	HSBC Bank plc	16,979
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	404,000	322,370	8-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	13,085
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	684,000	557,940	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	8,018
Dólar esta-dounidense	Corona sueca	2,585,000	25,861,524	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	72,904
Dólar esta-dounidense	Corona sueca	10,005,692	9,751,445	8-jul-22	HSBC Bank plc	518,122
Dólar esta-dounidense	Corona sueca	537,000	5,417,304	8-jul-22	UBS AG	10,957
Dólar esta-dounidense	Dólar taiwanés	2,780,421	82,457,000	8-jul-22	HSBC Bank plc	6,766
Yuan chino	Euro	101,964,000	14,216,939	11-jul-22	HSBC Bank plc	391,215
Euro	Yen japonés	173,931	23,617,000	11-jul-22	Lloyds Bank plc	7,459
Euro	Yen japonés	155,168	21,343,000	11-jul-22	Lloyds Bank plc	4,725
Euro	Yen japonés	21,804,620	3,010,621,000	11-jul-22	Barclays Bank PLC	583,304
Euro	Yen japonés	133,150	18,124,000	11-jul-22	UBS AG	5,397
Euro	Yen japonés	108,354	15,221,000	11-jul-22	Lloyds Bank plc	1,064
Euro	Yen japonés	71,403	9,639,000	11-jul-22	Lloyds Bank plc	3,459
Euro	Yen japonés	245,802	34,693,000	11-jul-22	Barclays Bank PLC	1,258
Euro	Yen japonés	576,249	81,615,000	11-jul-22	UBS AG	959

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.						
Euro	Corona sueca	284,622	3,042,000	11-jul-22	BNP Paribas	978
Euro	Corona sueca	226,912	2,431,000	11-jul-22	UBS AG	238
Euro	Corona sueca	142,886	1,505,000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2,556
Euro	Corona sueca	219,622	2,299,000	11-jul-22	Lloyds Bank plc	5,257
Euro	Corona sueca	1,288,445	13,779,000	11-jul-22	UBS AG	3,653
Euro	Corona sueca	120,497	1,258,000	11-jul-22	HSBC Bank plc	3,198
Euro	Corona sueca	94,721	992,000	11-jul-22	Morgan Stanley	2,224
Euro	Corona sueca	458,429	4,900,000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1,540
Euro	Corona sueca	131,569	1,399,000	11-jul-22	Toronto Dominion Bank	1,122
Yen japonés	Euro	7,371,000	51,191	11-jul-22	UBS AG	766
Yen japonés	Euro	25,031,000	175,168	11-jul-22	Lloyds Bank plc	1,271
Dólar esta-dounidense	Euro	1,066,000	1,019,761	12-jul-22	Barclays Bank PLC	4,532
Dólar esta-dounidense	Euro	1,612,000	1,497,876	12-jul-22	Barclays Bank PLC	51,055
Dólar esta-dounidense	Euro	701,000	654,798	12-jul-22	Barclays Bank PLC	18,775
Dólar esta-dounidense	Euro	523,000	491,713	12-jul-22	Morgan Stanley	10,825
Dólar esta-dounidense	Euro	692,000	653,207	12-jul-22	Toronto Dominion Bank	11,719
Dólar esta-dounidense	Euro	1,020,000	972,996	12-jul-22	Barclays Bank PLC	7,097
Dólar esta-dounidense	Euro	1,095,000	1,039,146	12-jul-22	BNP Paribas	13,012
Euro	Libra esterlina	737,234	631,000	14-jul-22	Barclays Bank PLC	3,017
Euro	Libra esterlina	2,947,486	2,521,000	14-jul-22	Barclays Bank PLC	14,113
Euro	Libra esterlina	32,391,715	27,748,000	14-jul-22	Toronto Dominion Bank	104,831
Libra esterlina	Euro	523,000	608,348	14-jul-22	UBS AG	202
Libra esterlina	Euro	549,000	635,729	14-jul-22	BNP Paribas	3,074
Libra esterlina	Euro	612,000	708,328	14-jul-22	Lloyds Bank plc	3,780
Libra esterlina	Euro	497,000	575,860	14-jul-22	Barclays Bank PLC	2,437
Dólar australiano	Euro	1,234,000	807,324	20-jul-22	UBS AG	7,639
Dólar australiano	Euro	732,000	479,240	20-jul-22	UBS AG	4,190
Dólar australiano	Euro	520,000	340,461	20-jul-22	Toronto Dominion Bank	2,959
Dólar australiano	Euro	754,000	492,855	20-jul-22	UBS AG	5,104
Euro	Dólar australiano	1,432,106	2,145,000	20-jul-22	Lloyds Bank plc	15,498
Dólar canadiense	Dólar esta-dounidense	51,909	40,000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	175
Libra esterlina	Dólar esta-dounidense	370,000	445,999	22-jul-22	Barclays Bank PLC	2,093
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	22,000	31,969	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	15
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	197,801	285,000	22-jul-22	Morgan Stanley	1,735
Dólar esta-dounidense	Dólar australiano	42,000	60,438	22-jul-22	Morgan Stanley	419
Dólar esta-dounidense	Peso chileno	153,427	133,466,000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	9,574
Dólar esta-dounidense	Euro	4,000	3,812	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	28
Dólar esta-dounidense	Rupia india	158,931	12,457,000	22-jul-22	HSBC Bank plc	1,428
Dólar esta-dounidense	Rupia indonesia	138,314	2,040,553,000	22-jul-22	HSBC Bank plc	1,644
Dólar esta-dounidense	Dólar neozelandés	61,000	98,002	22-jul-22	UBS AG	102
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	33,000	26,915	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	382
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	48,000	39,612	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	18
Dólar esta-dounidense	Franco suizo	72,000	68,712	22-jul-22	Barclays Bank PLC	275
Dólar esta-dounidense	Euro	18,000	17,060	26-jul-22	Lloyds Bank plc	219
Dólar esta-dounidense	Euro	93,000	88,247	19-ago-22	UBS AG	866
Dólar esta-dounidense	Euro	332,000	314,876	19-ago-22	Barclays Bank PLC	3,249
Euro	Eslovi polaco	3,387	16,000	26-ago-22	Morgan Stanley	13
Forinto húngaro	Dólar esta-dounidense	315,854,000	820,388	26-ago-22	Toronto Dominion Bank	638
Dólar esta-dounidense	Peso chileno	465,116	411,000,000	26-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	25,288
Dólar esta-dounidense	Peso colombiano	1,553,537	6,163,022,000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	67,156
Dólar esta-dounidense	Corona checa	913,769	21,796,000	26-ago-22	Morgan Stanley	3,985
Dólar esta-dounidense	Euro	83,000	78,566	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	920
Dólar esta-dounidense	Rupia indonesia	1,461,273	21,800,000,000	26-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	6,345
Dólar esta-dounidense	Won surcoreano	19,268	25,000,000	26-ago-22	HSBC Bank plc	13
Dólar esta-dounidense	Nuevo sol peruano	614,152	2,300,000	26-ago-22	Morgan Stanley	9,814

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.							
Dólar esta-dounidense	Peso filipino	1,492.816	80.000.000	26-ago-22	Bank of America Merrill Lynch		41.595
Dólar esta-dounidense	Leu rumano	1.400.773	6.695.000	26-ago-22	UBS AG		4.221
Dólar esta-dounidense	Rand sudafricano	1.421.310	23.034.000	26-ago-22	Toronto Dominion Bank		15.213
						EUR	3.695.055
Euro	Dólar esta-dounidense	315.932	322.000	1-jul-22	Barclays Bank PLC		(3.253)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	1.156.812	805.000	8-jul-22	HSBC Bank plc		(9.179)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	1.577.956	1.086.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(925)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	2.438.561	1.689.000	8-jul-22	Morgan Stanley		(11.718)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	2.911.320	2.009.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(6.836)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	2.268.528	1.635.000	8-jul-22	HSBC Bank plc		(72.191)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	2.403.994	1.679.000	8-jul-22	HSBC Bank plc		(24.952)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	7106.155	5132.477	8-jul-22	HSBC Bank plc		(236.563)
Real brasileño	Dólar esta-dounidense	8.377.000	1.325.317	8-jul-22	BNP Paribas		(92.535)
Peso chileno	Dólar esta-dounidense	125.000.000	149.022	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(13.710)
Yuan chino	Dólar esta-dounidense	18.631.437	2.785.000	8-jul-22	HSBC Bank plc		(6.826)
Yuan chino	Dólar esta-dounidense	5.990.204	896.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(2.765)
Euro	Corona noruega	1.470.000	15.331.524	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(13.097)
Euro	Franco suizo	3.016.000	3.156.651	8-jul-22	HSBC Bank plc		(147.669)
Euro	Dólar esta-dounidense	448.816	474.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(6.763)
Euro	Dólar esta-dounidense	1.517.389	1.597.000	8-jul-22	RBC Capital Markets		(17.548)
Euro	Dólar esta-dounidense	1.203.305	1.290.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(36.562)
Euro	Dólar esta-dounidense	15.066.477	16.188.664	8-jul-22	Bank of America Merrill Lynch		(493.055)
Euro	Dólar esta-dounidense	1.528.119	1.615.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(24.118)
Euro	Dólar esta-dounidense	1.528.119	1.615.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(24.118)
Forinto húngaro	Dólar esta-dounidense	5.677.287	15.336	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(436)
Rupia india	Dólar esta-dounidense	11.200.000	143.793	8-jul-22	HSBC Bank plc		(1.951)
Rupia indonesia	Dólar esta-dounidense	21.110.000.000	145.106	8-jul-22	HSBC Bank plc		(3.354)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	124.435.242	921.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(8.068)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	45.645.257	336.000	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(1.190)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	66.699.599	490.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(794)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	438.128.503	3.279.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(63.218)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	174.707.669	1.296.000	8-jul-22	RBC Capital Markets		(14.126)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	103.899.672	805.207	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(41.530)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	100.463.611	748.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(10.767)
Peso mexicano	Dólar esta-dounidense	14.223.326	720.188	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(16.768)
Peso mexicano	Dólar esta-dounidense	31.142.966	1.546.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(7.012)
Dólar neozelandés	Dólar esta-dounidense	164.145	1071.89	8-jul-22	HSBC Bank plc		(4.983)
Corona noruega	Dólar canadiense	2.487.700	328.096	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(3.463)
Corona noruega	Euro	15.183.896	1.470.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(1.184)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	4.962.109	530.823	8-jul-22	Morgan Stanley		(30.184)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	6.074.195	643.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(30.423)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	20.120.386	2.032.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(6.683)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	6.089.879	644.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(29.867)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	6.084.119	644.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(30.424)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	21.644.865	2.261.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(79.313)
Eslopolaco	Dólar esta-dounidense	16.674.493	3.878.161	8-jul-22	Goldman Sachs		(173.284)
Rand sudafricano	Dólar esta-dounidense	5.941.983	371.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(6.279)
Libra esterlina	Dólar esta-dounidense	2.030.819	2.500.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(39.121)
Libra esterlina	Dólar esta-dounidense	2.112.209	2.596.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(36.658)

Contratos a plazo sobre divisas cont.							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.							
Corona sueca	Corona noruega	25.423.032	24.718.000	8-jul-22	Goldman Sachs		(20.353)
Corona sueca	Dólar esta-dounidense	26.202.977	2.584.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		(40.102)
Corona sueca	Dólar esta-dounidense	49.103.870	4.823.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(56.536)
Corona sueca	Dólar esta-dounidense	31.629.572	3.219.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(144.383)
Dólar esta-dounidense	Dólar canadiense	1.542.000	2.003.826	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(8.819)
Dólar esta-dounidense	Yuan chino	897.000	6.033.958	8-jul-22	Goldman Sachs		(2.544)
Dólar esta-dounidense	Peso mexicano	1.615.000	33.474.178	8-jul-22	Goldman Sachs		(37.374)
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	2.032.000	20.330.424	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(13.635)
Dólar esta-dounidense	Libra esterlina	976.000	809.252	8-jul-22	Barclays Bank PLC		(3.839)
Dólar esta-dounidense	Lira turca	433.000	7.720.128	8-jul-22	Goldman Sachs		(28.982)
Euro	Yuan chino	14.439.417	101.964.000	11-jul-22	Lloyds Bank plc		(168.737)
Euro	Yen japonés	291.528	41.467.000	11-jul-22	Lloyds Bank plc		(765)
Euro	Yen japonés	293.248	41.918.000	11-jul-22	Barclays Bank PLC		(2.224)
Euro	Yen japonés	419.413	60.019.000	11-jul-22	UBS AG		(3.650)
Yen japonés	Euro	18.229.000	131.352	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(2.859)
Yen japonés	Euro	14.079.000	103.394	11-jul-22	HSBC Bank plc		(4.154)
Yen japonés	Euro	62.760.000	449.577	11-jul-22	Morgan Stanley		(7.193)
Yen japonés	Euro	43.821.000	312.586	11-jul-22	Barclays Bank PLC		(3.700)
Corona sueca	Euro	4.900.000	460.579	11-jul-22	Toronto Dominion Bank		(3.690)
Corona sueca	Euro	3.291.000	313.018	11-jul-22	UBS AG		(6.156)
Corona sueca	Euro	6.116.000	573.056	11-jul-22	UBS AG		(2.783)
Corona sueca	Euro	6.116.000	571.831	11-jul-22	Barclays Bank PLC		(1.558)
Corona sueca	Euro	2.093.000	195.935	11-jul-22	Barclays Bank PLC		(778)
Corona sueca	Euro	885.000	82.942	11-jul-22	UBS AG		(4.22)
Corona sueca	Euro	1.258.000	119.649	11-jul-22	Morgan Stanley		(2.349)
Euro	Dólar esta-dounidense	570.282	601.000	12-jul-22	HSBC Bank plc		(7.205)
Euro	Dólar esta-dounidense	15.333.871	16.200.000	12-jul-22	Barclays Bank PLC		(232.312)
Euro	Dólar esta-dounidense	472.205	500.000	12-jul-22	Barclays Bank PLC		(8.233)
Euro	Libra esterlina	359.362	309.000	14-jul-22	Lloyds Bank plc		(183)
Euro	Libra esterlina	719.583	620.000	14-jul-22	UBS AG		(1.834)
Euro	Libra esterlina	1.202.903	1.034.000	14-jul-22	Barclays Bank PLC		(233)
Euro	Libra esterlina	1.178.486	1.013.000	14-jul-22	Barclays Bank PLC		(216)
Libra esterlina	Euro	614.000	720.654	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(6.219)
Dólar australiano	Euro	1.835.000	1.216.157	20-jul-22	UBS AG		(4.280)
Dólar australiano	Dólar australiano	19.153.317	29.080.000	20-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(51.793)
Euro	Dólar australiano	602.029	913.000	20-jul-22	Barclays Bank PLC		(938)
Dólar australiano	Dólar esta-dounidense	60.866	42.000	22-jul-22	UBS AG		(137)
Real brasileño	Dólar esta-dounidense	103.000	20.012	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(231)
Dólar canadiense	Dólar esta-dounidense	36.038	28.000	22-jul-22	BNP Paribas		(99)
Peso colombiano	Dólar esta-dounidense	1.198.794.000	303.854	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(13.062)
Euro	Dólar esta-dounidense	8.549	9.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(93)
Euro	Dólar esta-dounidense	68.151	71.000	22-jul-22	Morgan Stanley		(25)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	7343.056	54.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(96)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	36.244.000	269.895	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(3.701)
Yen japonés	Dólar esta-dounidense	19.865.011	148.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(2.098)
Dólar neozelandés	Dólar esta-dounidense	398.000	248.246	22-jul-22	BNP Paribas		(911)
Dólar neozelandés	Dólar esta-dounidense	62.422	39.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(205)
Dólar neozelandés	Dólar esta-dounidense	4.797	3.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(18)
Corona noruega	Dólar esta-dounidense	1.499.349	153.000	22-jul-22	UBS AG		(1.982)
Rand sudafricano	Dólar esta-dounidense	1.972.000	122.479	22-jul-22	Morgan Stanley		(1.634)
Libra esterlina	Dólar esta-dounidense	3.281	4.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC		(25)
Corona sueca	Dólar esta-dounidense	6.127.000	599.533	22-jul-22	UBS AG		(4.591)
Dólar esta-dounidense	Dólar canadiense	50.000	64.630	22-jul-22	Morgan Stanley		(28)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.

Dólar esta-dounidense	Dólar canadiense	121.181	157.000	22-jul-22	BNP Paribas	(336)
Dólar esta-dounidense	Peso mexicano	75.032	1.562.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.863)
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	98.000	976.528	22-jul-22	BNP Paribas	(292)
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	135.000	1.341.542	22-jul-22	Morgan Stanley	(48)
Dólar esta-dounidense	Corona noruega	48.039	481.000	22-jul-22	UBS AG	(367)
Dólar esta-dounidense	Franco suizo	313.339	313.000	22-jul-22	BNP Paribas	(12.802)
Dólar esta-dounidense	Franco suizo	30.000	28.954	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(210)
Dólar esta-dounidense	Franco suizo	25.000	24.919	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(968)
Dólar esta-dounidense	Lira turca	567.718	10.200.000	25-jul-22	UBS AG	(26.464)
Euro	Dólar esta-dounidense	691.223	732.000	26-jul-22	BNP Paribas	(21.466)
Euro	Dólar esta-dounidense	2.025.055	2.129.000	26-jul-22	Morgan Stanley	(18.697)
Euro	Dólar esta-dounidense	505.434	532.000	26-jul-22	UBS AG	(5.264)
Euro	Dólar esta-dounidense	719.710	760.000	26-jul-22	Barclays Bank PLC	(9.859)
Euro	Dólar esta-dounidense	460.414	484.000	26-jul-22	Morgan Stanley	(4.206)
Euro	Dólar esta-dounidense	569.780	601.000	26-jul-22	Morgan Stanley	(7.155)
Euro	Dólar esta-dounidense	195.341	207.000	26-jul-22	Barclays Bank PLC	(3.371)
Euro	Dólar esta-dounidense	403.947	434.000	26-jul-22	BNP Paribas	(12.675)
Dólar esta-dounidense	Real brasileño	3.735.706	19.734.407	2-ago-22	Barclays Bank PLC	(38.789)
Euro	Dólar esta-dounidense	485.887	510.000	5-ago-22	Barclays Bank PLC	(3.346)
Euro	Dólar esta-dounidense	2.553.835	2.736.000	5-ago-22	BNP Paribas	(70.758)
Euro	Dólar esta-dounidense	576.159	621.000	5-ago-22	Lloyds Bank plc	(19.554)
Euro	Dólar esta-dounidense	217.759	229.000	5-ago-22	BNP Paribas	(5.916)
Euro	Dólar esta-dounidense	258.220	271.000	5-ago-22	Morgan Stanley	(1.745)
Euro	Dólar esta-dounidense	128.898	138.000	5-ago-22	RBC Capital Markets	(3.482)
Euro	Dólar esta-dounidense	346.016	365.000	5-ago-22	Toronto Dominion Bank	(4.121)
Euro	Dólar australiano	5.794.812	8.869.000	18-ago-22	UBS AG	(51.379)
Euro	Dólar esta-dounidense	570.172	610.000	19-ago-22	RBC Capital Markets	(14.334)
Euro	Dólar esta-dounidense	5.178.144	5.495.000	19-ago-22	Lloyds Bank plc	(97.205)
Euro	Dólar esta-dounidense	11.241.083	11.893.000	19-ago-22	Barclays Bank PLC	(154.876)
Euro	Dólar esta-dounidense	222.168	233.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	(969)
Euro	Dólar esta-dounidense	8.093.428	8.486.000	26-ago-22	UBS AG	(33.363)
Euro	Dólar esta-dounidense	8.093.255	8.486.000	26-ago-22	Morgan Stanley	(33.536)
Euro	Dólar esta-dounidense	8.093.431	8.486.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	(33.360)
Rupia india	Dólar esta-dounidense	120.000.000	1.523.906	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(11.823)
Rand sudafricano	Dólar esta-dounidense	182.000	11.406	26-ago-22	UBS AG	(288)
Bat tailandés	Dólar esta-dounidense	50.400.000	1.451.717	26-ago-22	HSBC Bank plc	(21.673)
Dólar esta-dounidense	Yuan chino	1.975.531	13.370.000	26-ago-22	BNP Paribas	(16.234)
Dólar esta-dounidense	Peso mexicano	5.849.824	120.249.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(33.765)
Euro	Dólar esta-dounidense	533.912	564.000	9-sep-22	RBC Capital Markets	(5.636)
						EUR (3.577.625)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones CHFT (Cubierta)

Franco suizo	Euro	12.502	11.995	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	534
						EUR 534
						CHF 533
Euro	Franco suizo	104	106	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Franco suizo	87	91	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
						EUR (6)
						CHF (6)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones Sterling T (Acc) (Cubierta)

Euro	Libra esterlina	98.527	84.655	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	30
						EUR 30
						GBP 26

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones Sterling T (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Libra esterlina	88.544	77.085	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.146)
Libra esterlina	Euro	7.000	8.174	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Libra esterlina	Euro	10.684.893	12.524.231	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92.179)
Libra esterlina	Euro	1.444	1.685	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
						EUR (93.358)
						GBP (80.193)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	15.754	18.229	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Libra esterlina	74.972	64.204	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	270
Euro	Libra esterlina	715.633	614.874	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	217
Euro	Libra esterlina	45.595	39.181	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Euro	Libra esterlina	2.258	1.934	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Libra esterlina	Euro	17.549	20.404	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Libra esterlina	Euro	14.872	17.278	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Libra esterlina	Euro	9.960	11.516	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	72
Libra esterlina	Euro	9.455	10.955	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
						EUR 771
						GBP 662

Euro	Libra esterlina	11.525	9.960	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(70)
Euro	Libra esterlina	99.552	85.706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)
Euro	Libra esterlina	63.120	54.269	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Libra esterlina	86.947	74.782	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Euro	Libra esterlina	36.686	31.579	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(56)
Euro	Libra esterlina	160.200	138.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(406)
Euro	Libra esterlina	21.836	18.957	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(221)
Euro	Libra esterlina	1.705	1.475	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Libra esterlina	645.552	562.010	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.356)
Euro	Libra esterlina	18.216	15.754	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(114)
Euro	Libra esterlina	69.265	59.778	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(288)
Libra esterlina	Euro	77.565.613	90.918.057	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(669.162)
Libra esterlina	Euro	100.089	116.761	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(307)
						EUR (679.246)
						GBP (583.465)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Euro	Libra esterlina	93	80	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						EUR -
						GBP -
Euro	Libra esterlina	83	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta) cont.

Libra esterlina	Euro	10.027	11.753	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)
					EUR	(88)
					GBP	(76)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	195.000	225.642	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.369
Euro	Libra esterlina	232.196	198.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.819
Euro	Libra esterlina	1.184.907	1.018.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	359
					EUR	3.547
					GBP	3.047
Euro	Libra esterlina	105.843	91.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37)
Euro	Libra esterlina	135.921	118.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.374)
Euro	Libra esterlina	1.057.892	920.988	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13.694)
Euro	Libra esterlina	225.479	195.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.407)
Libra esterlina	Euro	129.476.518	151.765.105	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.117.000)
					EUR	(1.133.512)
					GBP	(973.674)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones USD R (Cubierta)

Dólar esta-dounidense	Euro	31.292	29.699	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	363
Dólar esta-dounidense	Euro	217	206	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar esta-dounidense	Euro	390	369	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Dólar esta-dounidense	Euro	835.224	782.528	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	19.855
					EUR	20.226
					USD	21.038
Euro	Dólar esta-dounidense	369	390	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Dólar esta-dounidense	206	217	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar esta-dounidense	6.358	6.668	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Euro	Dólar esta-dounidense	5.906	6.165	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
					EUR	(74)
					USD	(77)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones USD T (Cubierta)

Dólar esta-dounidense	Euro	9.345.981	8.756.318	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	222.169
					EUR	222.169
					USD	231.089
Euro	Dólar esta-dounidense	70.816	74.275	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(538)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones USD T (Cubierta) cont.

Euro	Dólar esta-dounidense	61.887	64.611	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(183)
					EUR	(721)
					USD	(750)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar esta-dounidense	70	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar esta-dounidense	Euro	10.006	9.375	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	238
					EUR	238
					USD	248
Euro	Dólar esta-dounidense	76	80	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					EUR	(1)
					USD	(1)

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva		
Guernesey - 1.837.947		
(31 de diciembre de 2021: 3.237.321)		
3.995.536 Sherborne Investors Guernsey C Ltd	1.837.947	1,37
Reino Unido - 12.547.453		
(31 de diciembre de 2021: 12.006.736)		
12.547.453 Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	12.547.453	9,36
Total inversiones en organismos de inversión colectiva	14.385.400	10,73
Renta fija		
Reino Unido - 14.981.235		
(31 de diciembre de 2021: 4.997.275)		
10.000.000 United Kingdom Gilt 0.500% 22-Jul-2022	9.994.000	7,46
1.000.000 United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 08-Aug-2022	999.095	0,74
2.000.000 United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-Sep-2022	1.996.380	1,49
2.000.000 United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Oct-2022	1.991.760	1,49
Total inversiones renta fija	14.981.235	11,18
Certificado de depósito		
Australia - 4.994.629		
(31 de diciembre de 2021: 4.986.482)		
5.000.000 National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.000% 05-Sep-2022 CD	4.994.629	3,73
Bélgica - 1.999.607		
(31 de diciembre de 2021: 3.999.167)		
2.000.000 Belfius Bank SA 0.000% 05-Jul-2022 CD	1.999.607	1,49
Canadá - 7.965.916		
(31 de diciembre de 2021: 5.003.046)		
3.000.000 Royal Bank of Canada 0.450% 06-Sep-2022 CD	2.993.955	2,23
5.000.000 Toronto-Dominion Bank/The 0.620% 01-Dec-2022 CD	4.971.961	3,71
Francia - 2.999.424		
(31 de diciembre de 2021: -)		
3.000.000 Credit Agricole SA 1.260% 15-Aug-2022 CD	2.999.424	2,24
Japón - 7.993.924		
(31 de diciembre de 2021: -)		
4.000.000 Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corporation 0.000% 15-Jul-2022 CD	3.998.083	2,99
4.000.000 Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Jul-2022 CD	3.995.841	2,98
Países Bajos - 3.994.939		
(31 de diciembre de 2021: -)		
4.000.000 Rabobank International 0.000% 01-Aug-2022 CD	3.994.939	2,98
España - 2.994.304		
(31 de diciembre de 2021: -)		
3.000.000 Banco Santander SA 0.000% 18-Aug-2022 CD	2.994.304	2,23
Suiza - 1.987.224		
(31 de diciembre de 2021: 2.001.669)		
2.000.000 UBS AG/London 0.650% 07-Dec-2022 CD	1.987.224	1,48
Emiratos Árabes Unidos - 3.000.237		
(31 de diciembre de 2021: 4.499.494)		
3.000.000 First Abu Dhabi Bank PJSC 1.330% 04-Aug-2022 CD	3.000.237	2,24
Reino Unido - 5.999.887		
(31 de diciembre de 2021: 4.998.303)		
4.000.000 Barclays Bank Plc 0.000% 01-Jul-2022 CD	3.999.887	2,99
2.000.000 Barclays Bank Plc 1.680% 03-Oct-2022 CD	2.000.000	1,49

Posiciones Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Certificado de depósito cont.		
EE. UU. - 3.989.934		
(31 de diciembre de 2021: 4.997.084)		
4.000.000 Bank of America Corp 0.000% 31-Aug-2022 CD	3.989.934	2,98
Total inversiones en certificados de depósito	47.920.025	35,76
Papel comercial		
Australia - 3.956.183		
(31 de diciembre de 2021: -)		
4.000.000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0.000% 04-Jan-2023 CP	3.956.183	2,95
Canadá - 2.995.680		
(31 de diciembre de 2021: -)		
3.000.000 Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.000% 09-Aug-2022 CP	2.995.680	2,24
Dinamarca - 2.998.476		
(31 de diciembre de 2021: -)		
3.000.000 Jyske Bank A/S 0.000% 14-Jul-2022 CP	2.998.476	2,24
Finlandia - 7.987.159		
(31 de diciembre de 2021: 8.987.166)		
4.000.000 Nordea Bank Abp 0.000% 25-Aug-2022 CP	3.991.796	2,98
4.000.000 OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.000% 03-Aug-2022 CP	3.995.363	2,98
Francia - 2.965.833		
(31 de diciembre de 2021: 11.995.984)		
3.000.000 BPCE SA 0.000% 09-Jan-2023 CP	2.965.833	2,21
Alemania - 3.997.400		
(31 de diciembre de 2021: -)		
4.000.000 Dekabank Deutsche Girozentrale 0.000% 15-Jul-2022 CP	3.997.400	2,98
Países Bajos - 1.999.469		
(31 de diciembre de 2021: -)		
2.000.000 ABN AMRO Bank NV 0.000% 07-Jul-2022 CP	1.999.469	1,49
Suecia - 3.487.839		
(31 de diciembre de 2021: 9.995.997)		
3.500.000 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.000% 22-Sep-2022 CP	3.487.839	2,60
Reino Unido - 998.515		
(31 de diciembre de 2021: 5.999.521)		
1.000.000 Legal & General Finance Plc 0.000% 10-Aug-2022 CP	998.515	0,75
EE. UU. - 2.499.322		
(31 de diciembre de 2021: -)		
2.500.000 PACCAR Financial Plc 0.000% 08-Jul-2022 CP	2.499.322	1,87
Total inversiones en papel comercial	33.885.876	25,29
Acciones		
Guernesey - 23.683		
(31 de diciembre de 2021: 23.683)		
18.387.629 Sherborne Investors Guernsey B Ltd	23.683	0,02
España - 3.180.401		
(31 de diciembre de 2021: 3.184.653)		
340.659 Grifols SA ADR	3.180.401	2,37
Reino Unido - 1.568.967		
(31 de diciembre de 2021: 3.422.598)		
549.141 Applied Graphene Materials Plc	107.083	0,08
1.179.491 Hostmore Plc	368.296	0,27
465.116 Stelrad Group Plc	958.139	0,72
451.497 Unbound Group Plc	135.449	0,10

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Renta variable cont.		
EE. UU. - 467.460		
(31 de diciembre de 2021: 281.610)	467.460	0,35
420.000 Diversified Energy Co Plc	467.460	0,35
Total inversiones en renta variable	5.240.511	3,91
Pagarés de tipo variable		
Canadá - 6.021.446		
(31 de diciembre de 2021: 6.057.510)	6.021.446	4,49
3.000.000 Bank of Montreal FRN 1.921% 09-Jan-2023	3.010.751	2,25
3.000.000 Canadian Imperial Bank of Commerce 'EMTN' FRN 1.954% 20-Jan-2023	3.010.695	2,24
Alemania - 2.543.925		
(31 de diciembre de 2021: 2.556.387)	2.543.925	1,90
2.500.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' FRN 2.166% 14-Jun-2024	2.543.925	1,90
Reino Unido - 5.004.325		
(31 de diciembre de 2021: 5.018.450)	5.004.325	3,74
5.000.000 HSBC UK Bank Plc 'EMTN' FRN 1.925% 19-Sep-2022	5.004.325	3,74
Total inversiones en pagarés de tipo variable	13.569.696	10,13
Swaps de indices de renta variable		
Europa - 2.551.860 (31 de diciembre de 2021: 191.912)	2.551.860	1,91
(8.200) Barclays Index EUPE 13-Jan-2023	125.018	0,09
(19.076) EU Value Cheap Long Basket Index 27-Jun-2023	53.255	0,04
(12.595) EURO STOXX@ Banks Index 18-Oct-2022	65.473	0,05
(6.270) EURO STOXX@ Utilities Index 04-Nov-2022	165.948	0,13
(15.500) JPMorgan Index AIR 04-Nov-2022	120.797	0,09
(4.000) JPMorgan Index AUTO 04-Nov-2022	7138	0,01
(7.885) JPMorgan Index COVU 04-Nov-2022	113.109	0,08
(1.500) JPMorgan Index EUEX 04-Nov-2022	628	0,00
(3.116) JPMorgan Index GROW 04-Nov-2022	33.939	0,03
(12.000) JPMorgan Index REIN 04-Nov-2022	82.669	0,06
(19.185) JPMorgan Index RESM 04-Nov-2022	185.397	0,14
(13.896) JPMorgan Index UKCO 04-Nov-2022	99.919	0,07
(4.500) JPMorgan Index WIND 04-Nov-2022	11.646	0,01
(2.822) STOXX@ Europe 600 Automobiles & Parts Index 13-Jan-2023	124.900	0,09
(15.600) STOXX@ Europe 600 Banks Index 04-Nov-2022	56.222	0,04
(762) STOXX@ Europe 600 Basic Resources 04-Nov-2022	61.567	0,05
(1.290) STOXX@ Europe 600 Construction & Materials Index 04-Nov-2022	58.715	0,04
(4.390) STOXX@ Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Jan-2023	160.304	0,12
(760) STOXX@ Europe 600 Health Care Index 13-Jan-2023	35.851	0,03
(1.361) STOXX@ Europe 600 Index 13-Jan-2023	24.385	0,02
(8.212) STOXX@ Europe 600 Industrial Goods & Services Index 13-Jan-2023	596.052	0,45
(11.500) STOXX@ Europe 600 Insurance Index 04-Nov-2022	42.152	0,03
(5.694) STOXX@ Europe 600 Media Index 04-Nov-2022	122.856	0,09
(5.254) STOXX@ Europe 600 Oil & Gas Index 18-Oct-2022	132.915	0,10
(550) STOXX@ Europe 600 Personal & Household Goods 04-Nov-2022	17.645	0,01
(547) STOXX@ Europe 600 Technology Index 13-Jan-2023	41.712	0,03
(2.000) STOXX@ Europe 600 Telecommunications Index 04-Nov-2022	11.648	0,01
Alemania - 92.151 (31 de diciembre de 2021: 2.554)	92.151	0,07
(103) DAX Index 04-Nov-2022	92.151	0,07
Suecia - 113.798 (31 de diciembre de 2021: -)	113.798	0,09
(195.000) JPMorgan Index ORD 04-Nov-2022	113.798	0,09
Reino Unido - 790.828 (31 de diciembre de 2021: 43.461)	790.828	0,58
(5.500) Barclays Index PUBS 13-Jan-2023	95.777	0,07
(5.000) Barclays Index WATR 13-Jan-2023	55.096	0,04
(216) FTSE 250 Index 13-Jan-2023	210.613	0,16
(205) FTSE 350 General Retailers Index 04-Nov-2022	27.676	0,02
(60) FTSE 350 Index - General Retail 04-Nov-2022	41.059	0,03
(7.513) JPINCAPR 04-Nov-2022	139.656	0,10
(11.050) JPINHOME 04-Nov-2022	86.742	0,06
(2.400) JPMorgan Index F3RT 04-Nov-2022	10.021	0,01

Posiciones Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Swaps de indices de renta variable cont.		
18.000 JPMorgan Index MOT 04-Nov-2022	44.598	0,03
(1.000) JPMorgan Index UK Banks 04-Nov-2022	8.502	0,01
(6.650) JPMorgan Index UKBP 04-Nov-2022	27.383	0,02
(13.000) JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2022	43.705	0,03
Total inversiones en swaps de indices de renta variable	3.548.637	2,65
Swaps de renta variable		
Australia - 54.688 (31 de diciembre de 2021: -)	54.688	0,04
(18.079) Rio Tinto Plc 13-Jan-2023	54.688	0,04
Bélgica - 16.935 (31 de diciembre de 2021: 812.012)	16.935	0,01
(2.888) Sofina SA 18-Oct-2022	16.935	0,01
China - 374.197 (31 de diciembre de 2021: -)	374.197	0,28
34.000 Prosus NV 18-Oct-2022	374.197	0,28
Dinamarca - 60.248 (31 de diciembre de 2021: 153.390)	60.248	0,05
3.295 Carlsberg AS 18-Oct-2022	32.766	0,03
(3.387) Chr Hansen Holding A/S 27-Jun-2023	7.744	0,01
(4.971) Pandora A/S 27-Jun-2023	16.101	0,01
15.000 Topdanmark AS 27-Jun-2023	3.637	0,00
Egipto - 7.107 (31 de diciembre de 2021: 24.469)	7.107	0,01
(230.000) Centamin Plc 18-Oct-2022	7.107	0,01
Finlandia - 75.774 (31 de diciembre de 2021: 179.308)	75.774	0,06
(42.227) Nokian Renkaat Oyj 18-Oct-2022	70.208	0,05
(36.000) Sampo Oyj - Class A 27-Jun-2023	5.566	0,01
Francia - 179.997 (31 de diciembre de 2021: 470.116)	179.997	0,14
(75.000) AXA SA 27-Jun-2023	39.782	0,03
(39.096) Klepierre SA (REIT) 13-Jan-2023	135.071	0,10
12.878 TotalEnergies SE 27-Jun-2023	5.144	0,01
Alemania - 453.353 (31 de diciembre de 2021: 404.557)	453.353	0,34
(28.997) BASF SE 13-Jan-2023	275.110	0,21
(4.007) Bayerische Motoren Werke AG 18-Oct-2022	21.633	0,02
(18.952) Deutsche Post AG 27-Jun-2023	25.193	0,02
13.000 Hannover Rueck SE 27-Jun-2023	3.350	0,00
(3.075) Merck KGaA 04-Nov-2022	25.555	0,02
(3.100) Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen 04-Nov-2022	6.391	0,00
(15.500) Puma SE 27-Jun-2023	63.509	0,05
(3.688) Siemens AG 18-Oct-2022	12.438	0,01
(24.338) Traton SE 27-Jun-2023	20.174	0,01
Hong Kong - 2.275 (31 de diciembre de 2021: -)	2.275	0,00
70.000 Prudential Plc 04-Nov-2022	2.275	0,00
Irlanda - 33.816 (31 de diciembre de 2021: 61.057)	33.816	0,03
(3.500) Flutter Entertainment Plc 18-Oct-2022	22.950	0,02
(10.454) Kerry Group Plc 27-Jun-2023	10.866	0,01
Italia - 129.987 (31 de diciembre de 2021: 476.341)	129.987	0,10
(16.500) Amplifon SpA 27-Jun-2023	17.646	0,01
(50.000) CNH Industrial NV 18-Oct-2022	33.135	0,03
(20.861) Snam SpA 18-Oct-2022	5.878	0,00
(100.000) UniCredit SpA 18-Oct-2022	73.328	0,06
México - 7.235 (31 de diciembre de 2021: -)	7.235	0,01
(40.000) Fresnillo Plc 13-Jan-2023	7.235	0,01
Países Bajos - 108.482 (31 de diciembre de 2021: 249.932)	108.482	0,08
16.000 Euronext NV '144A' 18-Oct-2022	11.545	0,01
(7.578) Heineken NV 18-Oct-2022	37.755	0,03
144.201 ING Groep NV 04-Nov-2022	45.670	0,03
27.004 Royal Dutch Shell Plc 27-Jun-2023	13.512	0,01
Noruega - 80.052 (31 de diciembre de 2021: 140.704)	80.052	0,06
31.703 Equinor ASA 27-Jun-2023	45.518	0,03
(20.146) Nordic Semiconductor ASA 13-Jan-2023	34.534	0,03
España - 192.036 (31 de diciembre de 2021: 723.762)	192.036	0,14
(730.000) Banco de Sabadell SA 18-Oct-2022	59.903	0,04
(180.000) CaixaBank SA 18-Oct-2022	46.646	0,03
(14.500) Industria de Diseno Textil SA 18-Oct-2022	7.087	0,01
17.428 Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA 18-Oct-2022	8.234	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Swaps de renta variable cont.			
(42.117)	Red Electrica Corp SA 04-Nov-2022	43.142	0,03
56.537	Repsol SA 13-Jan-2023	27.024	0,02
Suecia - 157.967 (31 de diciembre de 2021: 216.600)		157.967	0,11
43.004	AAK AB 27-Jun-2023	689	0,00
(27.131)	Kinnevik AB 18-Oct-2022	17.280	0,01
(140.000)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 18-Oct-2022	31.948	0,02
(21.212)	SKF AB 18-Oct-2022	37.471	0,03
(400.000)	Storskogen Group AB 27-Jun-2023	70.579	0,05
Suiza - 285.653 (31 de diciembre de 2021: 142.532)		285.653	0,21
2.560	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	5.610	0,00
(164)	Givaudan SA 04-Nov-2022	67.489	0,05
(38.627)	Holcim AG 27-Jun-2023	86.462	0,07
(675)	Partners Group Holding AG 13-Jan-2023	31.887	0,02
(4.000)	Swatch Group AG/The 18-Oct-2022	55.443	0,04
(1.300)	Swiss Life Holding AG 18-Oct-2022	34.128	0,03
800	Zurich Insurance Group AG 18-Oct-2022	4.634	0,00
Reino Unido - 1.253.413 (31 de diciembre de 2021: 949.251)		1.253.413	0,92
(59.612)	3i Group Plc 13-Jan-2023	102.772	0,08
(500.000)	abrdn plc 04-Nov-2022	145.125	0,11
6.300	AstraZeneca Plc 13-Jan-2023	18.207	0,01
(135.000)	Aviva Plc 13-Jan-2023	43.223	0,03
(942.000)	Barclays Plc 18-Oct-2022	58.115	0,04
560.000	BT Group Plc 18-Oct-2022	36.680	0,03
(247.819)	DS Smith Plc 18-Oct-2022	52.210	0,04
(28.000)	Greggs Plc 18-Oct-2022	71.951	0,05
261.396	HSBC Holdings Plc 13-Jan-2023	75.494	0,06
115.000	IG Group Holdings Plc 13-Jan-2023	22.427	0,02
315.000	Indivior Plc 13-Jan-2023	48.058	0,04
50.000	Informa Plc 04-Nov-2022	3.621	0,00
(9.000)	Intertek Group Plc 04-Nov-2022	14.778	0,01
(37.410)	J D Wetherspoon Plc 18-Oct-2022	30.209	0,02
(225.000)	Legal & General Group Plc 04-Nov-2022	22.725	0,02
15.000	London Stock Exchange Group Plc 04-Nov-2022	57.635	0,04
(100.000)	Marshalls Plc 04-Nov-2022	78.223	0,06
(32.500)	Paragon Banking Group Plc 13-Jan-2023	4.825	0,00
(33.810)	Persimmon Plc 18-Oct-2022	93.570	0,07
11.350	Reckitt Benckiser Group Plc 13-Jan-2023	2.255	0,00
375.000	RELX Plc 13-Jan-2023	32.167	0,02
(376.835)	Restaurant Group Plc/The 13-Jan-2023	81.999	0,06
(450.000)	Rolls-Royce Holdings Plc 13-Jan-2023	42.880	0,03
25.000	SSE Plc 13-Jan-2023	5.438	0,00
240.000	Standard Chartered Plc 18-Oct-2022	98.064	0,07
(260.000)	Templeton Emerging Markets Investment Trust Plc 13-Jan-2023	10.762	0,01
EE. UU. - 446.500 (31 de diciembre de 2021: 276.768)		446.500	0,34
(25.000)	Carnival Plc 04-Nov-2022	25.277	0,02
(36.000)	DraftKings Inc 04-Nov-2022	50.753	0,04
61.800	GSK Plc 18-Oct-2022	22.245	0,02
(105.000)	Navient Corp 04-Nov-2022	205.942	0,15
(110.000)	Sinch AB '144A' 18-Oct-2022	87.529	0,07
(12.000)	Swiss Re AG 04-Nov-2022	54.754	0,04
Total inversiones en swaps de renta variable		3.919.715	2,93

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 169.732 (31 de diciembre de 2021: (291.805))				
(95)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.785.958)	61.533	0,05
(55)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(3.917.650)	7.130	0,00
(27)	FTSE MIB Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.455.527)	75.177	0,06

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(15)	IBEX 35 Index Short Futures Contracts Exp Jul-2022	(1.026.148)	25.892	0,02
Total contratos de futuros abiertos			169.732	0,13
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.097.470 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 129.730)			1.097.470	0,82
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			138.718.297	103,53

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Swaps de indices de renta variable			
Europa - (74.181)			
(31 de diciembre de 2021: (709.367))		(74.181)	(0,06)
(20.000)	JPMorgan Index EUEX 04-Nov-2022	(344)	(0,00)
(8.000)	JPMorgan Index USEX 04-Nov-2022	(22.864)	(0,02)
(2.700)	JPMorgan Index WIND 04-Nov-2022	(525)	(0,00)
(225)	STOXX® Europe 600 Health Care Index 13-Jan-2023	(6.734)	(0,01)
(5.477)	STOXX® Europe 600 Media Index 04-Nov-2022	(29.732)	(0,02)
(778)	STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods 04-Nov-2022	(13.982)	(0,01)
Reino Unido - (6.057)			
(31 de diciembre de 2021: (452.699))		(6.057)	(0,00)
(2.000)	JPMorgan Index UKBP 04-Nov-2022	(6.057)	(0,00)
Total inversiones en swaps de indices de renta variable		(80.238)	(0,06)
Swaps de renta variable			
Australia - (61.560)			
(31 de diciembre de 2021: (124.623))		(61.560)	(0,05)
135.000	Glencore Plc 18-Oct-2022	(61.560)	(0,05)
Bélgica - (196.591)			
(31 de diciembre de 2021: (133.923))		(196.591)	(0,15)
9.864	D'ieteren Group 27-Jun-2023	(13.557)	(0,01)
27.000	Recticel SA 04-Nov-2022	(129.879)	(0,10)
(900)	Sofina SA 18-Oct-2022	(732)	(0,00)
217.959	X-Fab Silicon Foundries SE '144A' 27-Jun-2023	(52.423)	(0,04)
Burkina Faso - (122.962)			
(31 de diciembre de 2021: -)		(122.962)	(0,09)
46.000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2022	(122.962)	(0,09)
Dinamarca - (114.879)			
(31 de diciembre de 2021: (18.400))		(114.879)	(0,09)
16.146	Carlsberg AS 18-Oct-2022	(11.000)	(0,01)
105.000	Danske Bank A/S 27-Jun-2023	(94.872)	(0,07)
60.000	Tryg A/S 27-Jun-2023	(9.007)	(0,01)
Egipto - (55.125)			
(31 de diciembre de 2021: (9.841))		(55.125)	(0,04)
22.500	Energean Plc 18-Oct-2022	(55.125)	(0,04)
Finlandia - (113.600)			
(31 de diciembre de 2021: -)		(113.600)	(0,08)
387.269	Nokia Oyj 27-Jun-2023	(58.132)	(0,04)
160.000	Nordea Bank Abp 18-Oct-2022	(55.468)	(0,04)
Francia - (545.946)			
(31 de diciembre de 2021: (186.434))		(545.946)	(0,41)
(14.000)	Amundi SA '144A' 18-Oct-2022	(37.453)	(0,03)
54.133	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18-Oct-2022	(135.790)	(0,10)
13.190	EssilorLuxottica SA 18-Oct-2022	(67.980)	(0,05)
17.298	Safran SA 27-Jun-2023	(22.065)	(0,02)
33.272	SPIE SA 04-Nov-2022	(64.591)	(0,05)
8.176	Trigano SA 04-Nov-2022	(218.067)	(0,16)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Swaps de renta variable cont.			
Alemania - (1.103.391)			
(31 de diciembre de 2021: (308.705))			
9.000	Allianz SE 18-Oct-2022	(128.329)	(0,10)
50.816	Bayer AG 27-Jun-2023	(110.872)	(0,08)
27.373	Covestro AG "144A" 04-Nov-2022	(186.224)	(0,14)
47.013	Daimler Truck Holding AG 18-Oct-2022	(183.746)	(0,14)
12.400	Deutsche Boerse AG 04-Nov-2022	(85.212)	(0,06)
21.969	Mercedes-Benz Group AG 18-Oct-2022	(185.503)	(0,14)
40.762	RWE AG 13-Jan-2023	(207.176)	(0,15)
35.204	Takkt AG 04-Nov-2022	(16.329)	(0,01)
Hong Kong - (19.432)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
70.000	Prudential Plc 04-Nov-2022	(19.432)	(0,02)
Irlanda - (414.615)			
(31 de diciembre de 2021: (14.102))			
29.000	CRH Plc 13-Jan-2023	(136.044)	(0,10)
51.500	Smurfit Kappa Group Plc 04-Nov-2022	(278.571)	(0,21)
Italia - (88.592)			
(31 de diciembre de 2021: (37.933))			
370.000	Banco BPM SpA 27-Jun-2023	(35.120)	(0,03)
102.893	Salvatore Ferragamo SpA 27-Jun-2023	(53.472)	(0,04)
Países Bajos - (220.809)			
(31 de diciembre de 2021: (72.129))			
27.732	Aalberts NV 27-Jun-2023	(52.407)	(0,04)
30.627	EXOR NV 27-Jun-2023	(87.344)	(0,06)
(3.537)	Heineken NV 18-Oct-2022	(2.502)	(0,00)
52.718	ING Groep NV 04-Nov-2022	(16.200)	(0,01)
29.500	NN Group NV 27-Jun-2023	(8.869)	(0,01)
14.184	Randstad NV 04-Nov-2022	(53.487)	(0,04)
Noruega - (63.418)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
95.000	DNB Bank ASA 04-Nov-2022	(63.418)	(0,05)
Portugal - (19.291)			
(31 de diciembre de 2021: (3.587))			
299.439	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2022	(19.291)	(0,01)
Sudáfrica - (73.583)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
19.250	Anglo American Plc 18-Oct-2022	(73.583)	(0,06)
España - (624.398)			
(31 de diciembre de 2021: (168.039))			
210.000	Bankinter SA 18-Oct-2022	(49.625)	(0,04)
(19.726)	Enagas SA 04-Nov-2022	(6.778)	(0,01)
(212.327)	Grifols SA 04-Nov-2022	(259.901)	(0,19)
(31.590)	Industria de Diseño Textil SA 18-Oct-2022	(722)	(0,00)
144.025	Merlin Properties Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	(149.078)	(0,11)
495.000	Sacyr SA 18-Oct-2022	(158.294)	(0,12)
Supranacional - (70.930)			
(31 de diciembre de 2021: (152.882))			
38.586	STMicroelectronics N.V. 27-Jun-2023	(70.930)	(0,05)
Suecia - (18.530)			
(31 de diciembre de 2021: (200.701))			
37.690	Hexagon AB 18-Oct-2022	(8.404)	(0,01)
(13.500)	Kinnevik AB 04-Nov-2022	(2.687)	(0,00)
25.000	Svenska Handelsbanken AB 27-Jun-2023	(3.966)	(0,00)
(24.917)	Volvo AB 04-Nov-2022	(3.473)	(0,00)
Suiza - (212.110)			
(31 de diciembre de 2021: (100.102))			
13.352	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	(108.938)	(0,08)
3.600	Zurich Insurance Group AG 18-Oct-2022	(103.172)	(0,08)
Reino Unido - (2.371.022)			
(31 de diciembre de 2021: (811.315))			
(12.000)	3i Group Plc 13-Jan-2023	(1.967)	(0,00)
270.000	Barratt Developments Plc 18-Oct-2022	(128.920)	(0,10)
11.500	Bellway Plc 04-Nov-2022	(33.120)	(0,03)
500.000	Benchmark Holdings Plc 13-Jan-2023	(5.500)	(0,00)
45.500	Berkeley Group Holdings Plc 13-Jan-2023	(138.714)	(0,10)
301.877	BP Plc 18-Oct-2022	(79.771)	(0,06)

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Swaps de renta variable cont.			
Reino Unido cont.			
(25.000)	Bunzl Plc 04-Nov-2022	(9.921)	(0,01)
78.289	Burberry Group Plc 13-Jan-2023	(50.842)	(0,04)
21.000	Computacenter Plc 18-Oct-2022	(31.500)	(0,02)
(4.257)	Croda International Plc 13-Jan-2023	(11.786)	(0,01)
48.619	Entain Plc 13-Jan-2023	(115.373)	(0,09)
40.000	Farfetch Ltd 04-Nov-2022	(31.696)	(0,02)
(13.226)	Halma Plc 13-Jan-2023	(847)	(0,00)
135.000	Hiscox Ltd 18-Oct-2022	(44.145)	(0,03)
75.000	IG Group Holdings Plc 13-Jan-2023	(14.932)	(0,01)
15.000	Indivior Plc 13-Jan-2023	(4.480)	(0,00)
200.000	Informa Plc 04-Nov-2022	(9.849)	(0,01)
56.000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2022	(78.283)	(0,06)
95.000	JET2 Plc 13-Jan-2023	(165.948)	(0,12)
208.585	Land Securities Group Plc (REIT) 18-Oct-2022	(170.231)	(0,13)
3.000.000	Lloyds Banking Group Plc 13-Jan-2023	(28.215)	(0,02)
5.000	London Stock Exchange Group Plc 04-Nov-2022	(2.922)	(0,00)
450.000	M&G Plc 13-Jan-2023	(84.941)	(0,06)
330.000	National Express Group Plc 13-Jan-2023	(204.147)	(0,15)
200.000	OSB Group Plc 13-Jan-2023	(31.925)	(0,02)
(32.500)	Paragon Banking Group Plc 13-Jan-2023	(3.068)	(0,00)
(18.175)	Persimmon Plc 18-Oct-2022	(5.254)	(0,00)
240.000	Phoenix Group Holdings Plc 18-Oct-2022	(100.080)	(0,08)
16.650	Reckitt Benckiser Group Plc 13-Jan-2023	(18.599)	(0,01)
67.406	RELX Plc 13-Jan-2023	(114.517)	(0,09)
290.000	Rentokil Initial Plc 18-Oct-2022	(95.671)	(0,07)
(600.000)	Rolls-Royce Holdings Plc 13-Jan-2023	(22.858)	(0,02)
38.000	Schroders Plc 18-Oct-2022	(87.780)	(0,07)
(25.000)	Scottish Mortgage Investment Trust Plc 04-Nov-2022	(5.732)	(0,00)
(30.000)	Softcat Plc 18-Oct-2022	(11.929)	(0,01)
(2.757)	Spirax-Sarco Engineering Plc 13-Jan-2023	(6.175)	(0,01)
89.001	SSE Plc 13-Jan-2023	(147.715)	(0,11)
60.000	WH Smith Plc 18-Oct-2022	(86.269)	(0,06)
50.244	Whitbread Plc 13-Jan-2023	(185.400)	(0,14)
EE. UU. - (1.733)			
(31 de diciembre de 2021: (122.366))			
66.659	GSK Plc 18-Oct-2022	(1.733)	(0,00)
Total inversiones en swaps de renta variable		(6.512.517)	(4,86)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (110.405) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (2.261.617))		(110.405)	(0,08)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(6.703.160)	(5,00)
Activo circulante neto		1.982.527	1,47
Total activo neto		133.997.664	100,00
Las contrapartes de los swaps de índices de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley. Las contrapartes de los swaps de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.			
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		32,42	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		55,06	
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		0,11	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		5,76	
Otro activo circulante		6,65	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund							
Corona danesa	Libra esterlina	1.100.000	126.768	6-jul-22	UBS AG	262	
Euro	Libra esterlina	1.000.000	846.082	6-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	12.993	
Libra esterlina	Corona noruega	187.013	2.250.000	6-jul-22	UBS AG	11	
Libra esterlina	Corona noruega	209.529	2.400.000	6-jul-22	HSBC Bank plc	10.061	
Libra esterlina	Corona sueca	519.466	6.400.000	6-jul-22	HSBC Bank plc	6.726	
Libra esterlina	Corona sueca	185.641	2.300.000	6-jul-22	UBS AG	1.375	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	220.000	175.854	6-jul-22	Barclays Bank PLC	5.822	
						GBP	37.250
Euro	Libra esterlina	750.000	644.968	6-jul-22	UBS AG	(661)	
Corona noruega	Libra esterlina	4.000.000	338.558	6-jul-22	Barclays Bank PLC	(6.112)	
Libra esterlina	Corona danesa	113.384	1.000.000	6-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	(2.098)	
Libra esterlina	Euro	213.476	250.000	6-jul-22	Barclays Bank PLC	(1.293)	
Libra esterlina	Euro	214.579	250.000	6-jul-22	HSBC Bank plc	(190)	
Libra esterlina	Euro	386.405	450.000	6-jul-22	Barclays Bank PLC	(179)	
Libra esterlina	Euro	601.234	700.000	6-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	(119)	
Libra esterlina	Euro	294.317	350.000	6-jul-22	Barclays Bank PLC	(6.359)	
Libra esterlina	Euro	3.626.835	4.300.000	6-jul-22	RBC Capital Markets	(67188)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	215.164	270.000	6-jul-22	Barclays Bank PLC	(7.802)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	285.754	350.000	6-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(3.277)	
Corona sueca	Libra esterlina	4.800.000	392.004	6-jul-22	HSBC Bank plc	(7.449)	
Corona sueca	Libra esterlina	2.300.000	186.281	6-jul-22	RBC Capital Markets	(2.015)	
						GBP	(104.742)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones CHF R (Cubierta)							
Franco suizo	Libra esterlina	313.287	256.363	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13.485	
						GBP	13.485
						CHF	15.664
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR D (Acc) (Cubierta)							
Euro	Libra esterlina	312.298	267.475	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	934	
Euro	Libra esterlina	236.827	201.919	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.625	
						GBP	2.559
						EUR	2.979
Euro	Libra esterlina	29.826	25.674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)	
Euro	Libra esterlina	24.800	21.445	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(130)	
						GBP	(169)
						EUR	(197)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR R (Cubierta)							
Libra esterlina	Euro	119.990	138.845	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	724	
Libra esterlina	Euro	59.065	68.241	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	447	
Euro	Libra esterlina	285.019	244.325	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	638	
Euro	Libra esterlina	10.088	8.669	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2	
Euro	Libra esterlina	45.858	39.104	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	309	
Euro	Libra esterlina	300.559	257.421	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	899	
Euro	Libra esterlina	38.438.766	32.772.947	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	263.762	
Euro	Libra esterlina	110.366	94.514	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	342	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR R (Cubierta) cont.							
Libra esterlina	Euro	12.664	14.623	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	96	
Libra esterlina	Euro	869	1.004	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5	
Libra esterlina	Euro	51.296	59.583	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	87	
Libra esterlina	Euro	932	1.084	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Euro	9.033	10.503	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7	
Libra esterlina	Euro	23.576	27.389	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	36	
Libra esterlina	Euro	70.981	82.378	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	179	
Libra esterlina	Euro	59.964	69.345	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	364	
						GBP	267.897
						EUR	311.875
Euro	Libra esterlina	1.004	868	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
Euro	Libra esterlina	14.623	12.657	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	(96)	
Euro	Libra esterlina	138.845	120.077	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(745)	
Euro	Libra esterlina	154.382	133.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(553)	
Euro	Libra esterlina	68.241	59.099	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(448)	
Euro	Libra esterlina	284.997	245.361	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(417)	
Euro	Libra esterlina	106.103	91.224	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)	
Euro	Libra esterlina	182.047	156.578	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(115)	
Euro	Libra esterlina	221.625	190.770	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(291)	
Euro	Libra esterlina	80.859	69.671	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(176)	
Euro	Libra esterlina	30.057	26.094	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(261)	
Libra esterlina	Euro	56.614	66.044	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(148)	
Libra esterlina	Euro	6.695	7.791	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Euro	14.902	17.399	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(52)	
Libra esterlina	Euro	96.555	112.749	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(349)	
						GBP	(3.689)
						EUR	(4.295)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR R (Inc) (Cubierta)							
Euro	Libra esterlina	2.259.276	1.926.262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15.503	
Libra esterlina	Euro	4.420	5.112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	27	
						GBP	15.530
						EUR	18.079
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR T (Cubierta)							
Libra esterlina	Euro	11.362	13.147	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	69	
Libra esterlina	Euro	46.794	54.064	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	354	
Euro	Libra esterlina	27.961.241	23.839.794	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	191.866	
Euro	Libra esterlina	38.227	32.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	114	
Euro	Libra esterlina	39.100	33.342	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	263	
Euro	Libra esterlina	2.731	2.347	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Libra esterlina	36.781	31.530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	82	
Euro	Libra esterlina	26.571	22.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	82	
Libra esterlina	Euro	16.983	19.726	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	29	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR T (Cubierta) cont.						
Libra esterlina	Euro	248	286	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Libra esterlina	Euro	3.563	4.139	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Libra esterlina	Euro	3.877	4.483	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	24
Libra esterlina	Euro	3.020	3.499	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
Libra esterlina	Euro	28.568	33.033	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	177
Libra esterlina	Euro	39.807	45.965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	302
Libra esterlina	Euro	19.933	23.175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Libra esterlina	Euro	182	212	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	1.143	1.330	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					GBP	193.398
					EUR	225.146
Euro	Libra esterlina	33.033	28.547	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(172)
Euro	Libra esterlina	45.965	39.784	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	(301)
Euro	Libra esterlina	54.064	46.821	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(355)
Euro	Libra esterlina	13.147	11.370	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(71)
Euro	Libra esterlina	3.883	3.351	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Libra esterlina	56.087	48.287	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Euro	Libra esterlina	28.923	24.867	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Libra esterlina	29.041	24.978	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Libra esterlina	4.579	3.941	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Libra esterlina	27.104	23.354	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(59)
Euro	Libra esterlina	2.694	2.339	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Euro	Libra esterlina	6.050	5.232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Libra esterlina	Euro	16.765	19.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Libra esterlina	Euro	3.343	3.920	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26)
Libra esterlina	Euro	4.381	5.115	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Libra esterlina	Euro	7.564	8.833	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
					GBP	(1.255)
					EUR	(1.461)

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR U (Cubierta)

Euro	Libra esterlina	14	12	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	42.749	36.645	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	96
Euro	Libra esterlina	9.997	8.591	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Libra esterlina	2.500	2.132	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Euro	Libra esterlina	8.594	7.361	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Euro	Libra esterlina	64.043.946	54.603.961	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	439.461
Libra esterlina	Euro	609	705	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Libra esterlina	Euro	12.951	14.955	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	98
Libra esterlina	Euro	12	14	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	13.353	15.472	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Libra esterlina	Euro	5.780	6.723	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Euro	2.774	3.225	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Euro	79	92	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR U (Cubierta) cont.						
Libra esterlina	Euro	6.559	7.612	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Libra esterlina	Euro	5.030	5.794	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	50
					GBP	439.830
					EUR	512.032
Euro	Libra esterlina	14.955	12.944	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	(98)
Euro	Libra esterlina	33.529	28.866	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(49)
Libra esterlina	Euro	212.262	247.016	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Libra esterlina	Euro	8.653	10.147	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Libra esterlina	Euro	10.361	12.097	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Libra esterlina	Euro	5.192	6.063	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)
					GBP	(309)
					EUR	(360)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR U (Inc) (Cubierta)						
Euro	Libra esterlina	19	16	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					GBP	-
					EUR	-
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones USD R (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.606.104	2.880.622	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	96.821
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.924	1.575	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.929	1.575	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.847	1.503	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.033	9.820	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	116
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.147	1.7187	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	273
					GBP	97.264
					USD	117.777
Libra esterlina	Dólar estadounidense	31.608	38.569	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(237)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.609	2.158	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
					GBP	(241)
					USD	(292)

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones USD T (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	672.950	537.565	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18.068
					GBP	18.068
					USD	21.879

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones USD U (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	453.993	362.658	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12,189	
						GBP	12,189
						USD	14,760

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Irlanda - 9.952.012			
(31 de diciembre de 2021: 6.876.198)			
102.552	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	9.952.012	8,28
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		9.952.012	8,28
Renta fija			
Bélgica - 3.930.830			
(31 de diciembre de 2021: 12.522.612)			
3.900.000	Oliver Capital Sarl (Zero Coupon) 0.000% 29-Dec-2023	3.930.830	3,27
Francia - 68.815.626			
(31 de diciembre de 2021: 48.777.118)			
11.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Jul-2022	11.000.330	9,15
4.600.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2022	4.600.736	3,83
23.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	23.006.670	19,14
12.400.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Jul-2022	12.405.580	10,32
7.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 03-Aug-2022	7.003.500	5,82
3.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 10-Aug-2022	3.001.950	2,50
6.500.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Aug-2022	6.504.940	5,41
42.000	Veolia Environnement SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Jan-2025	1.291.920	1,07
Alemania - 33.393.421			
(31 de diciembre de 2021: 10.649.587)			
3.600.000	adidas AG 0.050% 12-Sep-2023	3.544.488	2,95
14.850.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.750% 04-Jul-2022	14.844.208	12,35
15.000.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	15.004.725	12,48
Italia - 1.355.670			
(31 de diciembre de 2021: 1.631.625)			
1.500.000	Prysmian SpA (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2026	1.355.670	1,13
Países Bajos - 1.737.846			
(31 de diciembre de 2021: 2.433.215)			
1.500.000	BE Semiconductor Industries NV 0.750% 05-Aug-2027	1.737.846	1,44
Reino Unido - 2.952.735			
(31 de diciembre de 2021: -)			
3.000.000	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 24-Jan-2025	2.952.735	2,46
EE. UU. - 10.237.103			
(31 de diciembre de 2021: 4.643.219)			
3.000.000	JPMorgan Chase Bank NA (Zero Coupon) 0.000% 18-Feb-2024	2.915.790	2,42
2.400.000	JPMorgan Chase Bank NA (Zero Coupon) 0.000% 10-Jun-2024	2.394.024	1,99
2.400.000	JPMorgan Chase Financial Co LLC (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2025	2.587.829	2,15
2.400.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV (Zero Coupon) 0.000% 20-Sep-2024	2.339.460	1,95
Total inversiones renta fija		122.423.231	101,83
Swaps de renta variable			
China - 22.972 (31 de diciembre de 2021: 108.716)			
(232.000)	Longfor Group Holdings Ltd '144A' 19-Jun-2023	22.972	0,02
Francia - 128.572 (31 de diciembre de 2021: 117.400)			
(960)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 19-Jun-2023	21.281	0,02
(11.924)	Sanofi 19-Jun-2023	56.051	0,05
(15.598)	Veolia Environnement SA 19-Jun-2023	51.240	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Swaps de renta variable cont.			
Alemania - 482.646 (31 de diciembre de 2021: -)			
(630)	adidas AG 19-Jun-2023	7.586	0,01
(45.600)	GEA Group AG 19-Jun-2023	218.696	0,18
(13.800)	Mercedes-Benz Group AG 31-Dec-2049	149.710	0,12
(4.800)	Siemens AG 19-Jun-2023	106.654	0,09
Israel - 535.213 (31 de diciembre de 2021: -)			
(27.300)	Nova Ltd 20-Jun-2023	535.213	0,45
Italia - 70.295 (31 de diciembre de 2021: 34.810)			
(17.000)	Prysmian SpA 19-Jun-2023	70.295	0,06
Japón - 193.481 (31 de diciembre de 2021: 166.414)			
(37.300)	DMG Mori Co Ltd 19-Jun-2023	67.985	0,06
(22.200)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd 19-Jun-2023	15.755	0,01
(54.900)	Nippon Steel Corp 19-Jun-2023	109.741	0,09
Países Bajos - 231.257 (31 de diciembre de 2021: -)			
(22.305)	BE Semiconductor Industries NV 19-Jun-2023	227.288	0,19
(18.900)	JDE Peet's NV 19-Jun-2023	3.969	0,00
Singapur - 55.332 (31 de diciembre de 2021: -)			
(302.700)	Singapore Airlines Ltd 19-Jun-2023	55.332	0,04
Suiza - 675.162 (31 de diciembre de 2021: 16.597)			
(21.000)	Sika AG 19-Jun-2023	675.162	0,56
Reino Unido - 248.198 (31 de diciembre de 2021: 92.966)			
(9.300)	Derwent London Plc (REIT) 19-Jun-2023	44.184	0,04
(64.200)	JET2 Plc 19-Jun-2023	204.014	0,17
EE. UU. - 5.127.444 (31 de diciembre de 2021: 2.677.010)			
(83.450)	Allegheeny Technologies Inc 20-Jun-2023	363.518	0,30
(1.764)	Booking Holdings Inc 20-Jun-2023	898.844	0,75
(500)	Charter Communications Inc 20-Jun-2023	19.746	0,02
(27.720)	Chefs' Warehouse Inc/The 20-Jun-2023	18.957	0,02
(9.300)	CONMED Corp 20-Jun-2023	152.909	0,13
(11.400)	CyberArk Software Ltd 20-Jun-2023	194.904	0,16
(180.600)	Ford Motor Co 20-Jun-2023	445.745	0,37
(20.880)	Greenbrier Cos Inc/The 20-Jun-2023	112.873	0,10
(522)	Illumina Inc 20-Jun-2023	24.712	0,02
(18.120)	InterDigital Inc 20-Jun-2023	38.416	0,03
(5.840)	John Bean Technologies Corp 20-Jun-2023	61.919	0,05
(12.900)	Marriott Vacations Worldwide Corp 20-Jun-2023	3871.20	0,32
(10.000)	Microsoft Corp 20-Jun-2023	155.685	0,13
(18.120)	Middleby Corp/The 20-Jun-2023	409.934	0,34
(19.260)	MP Materials Corp 20-Jun-2023	148.776	0,12
(49.800)	NRG Energy Inc 20-Jun-2023	372.171	0,31
(19.380)	Palo Alto Networks Inc 20-Jun-2023	352.903	0,29
(64.800)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT) 20-Jun-2023	240.080	0,20
(6.360)	Perficient Inc 20-Jun-2023	62.424	0,05
(46.800)	Southwest Airlines Co 20-Jun-2023	375.132	0,31
(3.660)	Tyler Technologies Inc 20-Jun-2023	105.897	0,09
(21.000)	Voya Financial Inc 20-Jun-2023	168.344	0,14
(25.860)	Winnebago Industries Inc 20-Jun-2023	16.435	0,01
Total inversiones en swaps de renta variable		7.770.572	6,46
Total swaps de renta variable			
EE. UU. - 520.320			
8.200	TRS Bofa Finance LLC 0.125% 01-Sep-2022	9.017	0,01
(2.088.519)	TRS FTI Consulting Inc 2.000% 15-Aug-2023	314.978	0,26
(1.504.495)	TRS KBR Inc 2.500% 01-Nov-2023	166.902	0,14
(135.666)	TRS Parsons Corp 0.250% 15-Aug-2025	29.423	0,02
Total swaps de rentabilidad total		520.320	0,43
Contratos de futuros abiertos - 66.439			
(31 de diciembre de 2021: 3.315)			
6	CBOE Volatility Index® (VX) Long Futures Contracts Exp Aug-2022	167.054	8,127

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 66.439				
(31 de diciembre de 2021: 3.315)				
6	CBOE Volatility Index® (VX) Long Futures Contracts Exp Aug-2022	167.054	8.127	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(2)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(361.611)	9.180	0,01
(10)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.241.900)	9.991	0,01
(2)	NASDAQ 100 E-Mini Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(440.078)	18.356	0,02
(19)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.149.046)	8.453	0,01
(11)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.204.467)	6.301	0,00
(18)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.928.049)	6.031	0,00
Total contratos de futuros abiertos			66.439	0,06
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.534.024 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 945.054)			1.534.024	1,27
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			142.266.598	118,33
Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	
Swaps de renta variable				
Francia - (4.740)				
(31 de diciembre de 2021: -)				
(564)	Euroapi SA 19-Jun-2023	(4.740)	(0,00)	
Japón - (8.573)				
(31 de diciembre de 2021: (20.629))				
(26.500)	Nipro Corp 19-Jun-2023	(8.573)	(0,01)	
EE. UU. - (546.571)				
(31 de diciembre de 2021: (6.310.102))				
(28.200)	FTI Consulting Inc 20-Jun-2023	(322.074)	(0,27)	
(12.720)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT) 20-Jun-2023	(14.323)	(0,01)	
(67.980)	KBR Inc 20-Jun-2023	(172.085)	(0,14)	
(67.000)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 20-Jun-2023	(4.757)	(0,00)	
(39.600)	Parsons Corp 20-Jun-2023	(33.332)	(0,03)	
Total inversiones en swaps de renta variable			(559.884)	(0,46)
Total swaps de renta variable				
Gabón - (85.430)				
74.160	TRS Derwent London Capital 3 1.500% 12-Jun-2025	(85.430)	(0,07)	
Hong Kong - (53.168)				
(1.207.600)	TRS Citigroup Global Markets Limited 0.000% 25-Jul-2024	(53.168)	(0,04)	
Japón - (261.482)				
(14.089.000)	TRS Dmg Mori Co Ltd 0.000% 16-Jul-2024	(68.002)	(0,06)	
(23.768.000)	TRS Koel Tecmo Holdings Co Ltd 0.000% 20-Dec-2024	(45.841)	(0,04)	
(29.515.000)	TRS Nippon Steel Corp 0.000% 04-Oct-2024	(146.858)	(0,12)	
(2.736.000)	TRS Nipro Corp 0.000% 25-Sep-2026	(781)	(0,00)	
Singapur - (67.483)				
(211.500)	TRS Singapore Airlines Ltd 1.625% 3-Dec-2025	(67.483)	(0,06)	
Suiza - (667.788)				
(1.859.910)	TRS Sika AG 0.150% 05-Jun-2025	(667.788)	(0,56)	
Reino Unido - (432.099)				
79.550	TRS Jet2 Plc 1.625% 10-Jun-2026	(432.099)	(0,36)	
EE. UU. - (6.430.571)				
(1.360.605)	TRS Allegheny Technologies 3.500% 15-Jun-2025	(398.735)	(0,33)	
(1.053.000)	TRS Barclays Bank Plc 0.000% 04-Feb-2025	(123.610)	(0,10)	
(1.891.116)	TRS Booking Holdings Inc 0.750% 01-May-2025	(929.448)	(0,77)	
(209.633)	TRS Chefs' Warehouse The 1.875% 1-Dec-2024	(11.100)	(0,01)	
(101.594)	TRS Conmed Corp 2.250% 15-Jun-2027	(238.937)	(0,20)	

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	
(401.923)	TRS CyberArk Software Ltd 0.000% 15-Nov-2024	(210.051)	(0,18)	
(288.228)	TRS Deutsche Bank AG London 1.000% 1-May-2023	(194.525)	(0,16)	
(208.510)	TRS Ford Motor Company 0.000% 15-Mar-2026	(579.140)	(0,48)	
(23.256)	TRS Greenbrier Cos Inc 2.875% 15-Apr-2028	(133.838)	(0,11)	
58.797	TRS Hat Holdings I LLC/Hat 0.000% 1-May-2025	(13.681)	(0,01)	
27.000	TRS Illumina Inc 0.000% 15-Aug-2023	(25.192)	(0,02)	
(93.642)	TRS InterDigital Inc 3.500% 1-Jun-2027	(50.424)	(0,04)	
52.411	TRS John Bean Technologies C 0.250% 15-May-2026	(77.093)	(0,06)	
(1.822.725)	TRS Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1.000% 30-Jan-2023	(1.706)	(0,00)	
(174.718)	TRS Marriott Vacation Worldw 0.000% 20-Jun-2023	(467.311)	(0,39)	
(830.475)	TRS Middleby Corp 1.000% 1-Sep-2025	(407.438)	(0,34)	
(151.020)	TRS MP Materials Corp 0.250% 01-Apr-2026	(176.316)	(0,15)	
(1.282.528)	TRS Nova Ltd 0.000% 15-Oct-2025	(575.722)	(0,48)	
(752.376)	TRS NRG Energy Inc 2.750% 1-Jun-2048	(448.281)	(0,37)	
(2.895.540)	TRS Palo Alto Networks 0.750% 1-Jul-2023	(297.068)	(0,25)	
(2.276.460)	TRS Palo Alto Networks Inc 0.375% 01-Jun-2025	(113.994)	(0,10)	
(40.733)	TRS Pebblebrook Hotel Trust 1.750% 15-Dec-2026	(338.025)	(0,28)	
346.609	TRS Perficient Inc 0.125% 15-Nov-2026	(93.975)	(0,08)	
(836.468)	TRS Southwest Airlines Co 1.250% 01-May-2025	(383.099)	(0,32)	
28.679	TRS Tyler Technologies Inc 0.250% 15-Mar-2026	(137.241)	(0,11)	
(82.468)	TRS Winnebago Industries 1.500% 01-Apr-2025	(4.621)	(0,00)	
Total swaps de rentabilidad total			(7.998.021)	(6,65)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (46.584)				
(31 de diciembre de 2021: (15.470))				
(4)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(4.180.723)	(46.584)	(0,04)
Total contratos de futuros abiertos			(46.584)	(0,04)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (555.621) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (37.677))				
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(9.160.110)	(7,61)
Pasivos corrientes netos			(12.889.408)	(10,72)
Total activo neto			120.217.080	100,00

La contraparte de los swaps de renta variable es BNP Paribas.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.
La contraparte de los swaps de rentabilidad total es BNP Paribas.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	91,38
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,05
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	6,78
Otro activo circulante	1,79
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones CHF F (Acc) (Cubierta)						
Euro	Franco suizo	22.542	22.479	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	73
Euro	Franco suizo	1.309	1.305	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Franco suizo	Euro	6.110	6.063	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	44
Franco suizo	Euro	15.614	14.999	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	608
Franco suizo	Euro	1.840	1.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	84
Franco suizo	Euro	8.819.070	8.481.562	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	333.353
Franco suizo	Euro	13.486	13.268	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	212
Franco suizo	Euro	999	981	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Franco suizo	Euro	29.635	28.498	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.123
					EUR	335.518
					CHF	335.661
Euro	Franco suizo	6.064	6.110	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Franco suizo	Euro	1.305	1.309	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Franco suizo	55.582	56.295	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(687)
Euro	Franco suizo	2.061	2.095	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Euro	Franco suizo	2.002	2.039	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Euro	Franco suizo	6.396	6.516	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Euro	Franco suizo	9.940	10.337	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(392)
Euro	Franco suizo	50.434	51.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(780)
Euro	Franco suizo	3.794	3.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(149)
Euro	Franco suizo	111	116	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Franco suizo	Euro	22.479	22.541	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73)
					EUR	(2.319)
					CHF	(2.320)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones CHF U (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Euro	576	572	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Franco suizo	Euro	511	505	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Franco suizo	Euro	2.412	2.383	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	27
Franco suizo	Euro	3.587	3.451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	135
Franco suizo	Euro	3.002	2.883	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	117
Franco suizo	Euro	693	661	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	32
Franco suizo	Euro	11.488.644	11.048.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	434.260
Franco suizo	Euro	2.385	2.342	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	42
Franco suizo	Euro	5.095	4.899	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	193
					EUR	434.816
					CHF	435.001
Euro	Franco suizo	572	576	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Franco suizo	56.070	56.476	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(380)
Euro	Franco suizo	392.208	400.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.604)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones CHF U (Acc) (Cubierta) cont.						
Euro	Franco suizo	66.475	67.535	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.028)
					EUR	(9.016)
					CHF	(9.020)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones Sterling F (Acc) (Cubierta)						
Libra esterlina	Euro	9.509	11.036	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Libra esterlina	4.981	4.284	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Libra esterlina	14.763	12.693	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Euro	Libra esterlina	41.842	35.951	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	105
Euro	Libra esterlina	111.546	95.283	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	927
Libra esterlina	Euro	11.386	13.172	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	47
Libra esterlina	Euro	77.337	89.594	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	192
Libra esterlina	Euro	24.406	28.312	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Libra esterlina	Euro	23.440	27.181	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	32
Libra esterlina	Euro	9.985	11.476	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	117
					EUR	1.485
					GBP	1.278
Euro	Libra esterlina	13.181	11.386	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Libra esterlina	28.326	24.406	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Libra esterlina	11.031	9.509	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Libra esterlina	19.891	17.170	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(43)
Euro	Libra esterlina	113.951	98.263	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(128)
Euro	Libra esterlina	50.308	43.774	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(511)
Libra esterlina	Euro	4.950	5.757	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Libra esterlina	Euro	58.064	67.579	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)
Libra esterlina	Euro	6.685	7.771	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Libra esterlina	Euro	13.486	15.764	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(106)
Libra esterlina	Euro	15.650	18.202	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Libra esterlina	Euro	20.053	23.432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(151)
Libra esterlina	Euro	9.886	11.616	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Libra esterlina	Euro	13.892	16.233	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(105)
Libra esterlina	Euro	17.412.337	20.429.647	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(214.562)
					EUR	(216.040)
					GBP	(185.985)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones Sterling U (Acc) (Cubierta)						
Euro	Libra esterlina	637	544	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
					EUR	5
					GBP	4
Euro	Libra esterlina	651	562	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
Libra esterlina	Euro	98.132	115.136	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.209)
					EUR	(1.210)
					GBP	(1.042)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	188.000	217.643	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	738
Euro	Libra esterlina	168.846	145.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	505
Euro	Libra esterlina	160.955	137.487	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.337
Euro	Libra esterlina	198.647	170.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.283
					EUR	3.863
					GBP	3.326
Euro	Libra esterlina	162.451	140.085	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(182)
Euro	Libra esterlina	217.483	188.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(778)
Euro	Libra esterlina	148.428	128.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(175)
Libra esterlina	Euro	25.700.142	30.153.610	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(316.688)
					EUR	(317.823)
					GBP	(273.608)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones USD F (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	208.152	217.911	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	367
Euro	Dólar estadounidense	34.594	36.089	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	182
Dólar estadounidense	Euro	38.574.277	36.039.777	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	742.023
					EUR	742.572
					USD	778.179
Euro	Dólar estadounidense	196.433	208.469	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.349)
Euro	Dólar estadounidense	294.432	313.042	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.063)
Euro	Dólar estadounidense	844	906	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar estadounidense	11.754	12.391	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Dólar estadounidense	1.069.125	1.123.643	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.304)
Dólar estadounidense	Euro	98.235	93.817	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(147)
					EUR	(8.944)
					USD	(9.373)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones USD U (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	4.523	4.735	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	819.121	765.301	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15.757
					EUR	15.765
					USD	16.521
Euro	Dólar estadounidense	4.238	4.498	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(51)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
Euro	Dólar estadounidense	25.775	27.259	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(218)
					EUR	(269)
					USD	(282)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones USD U (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	25.775	27.259	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(218)
					EUR	(269)
					USD	(282)

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Australia - 1.960.949			
(31 de diciembre de 2021: 2.177.219)			
77.661	Allkem Ltd	550.284	1,19
5.866	CSL Ltd	1.085.142	2,36
26.664	OZ Minerals Ltd	325.523	0,71
China - 17.983.704			
(31 de diciembre de 2021: 22.258.056)			
71.108	Alibaba Group Holding Ltd	1.014.579	2,20
10.000.000	Boshiwa International Holding Ltd*	-	0,00
401.443	By-health Co Ltd	1.298.005	2,82
122.756	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1.656.875	3,60
221.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	518.549	1,13
145.264	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.445.740	3,14
28.024	Meituan '144A'	693.979	1,51
234.912	NARI Technology Co Ltd 'A'	947.642	2,06
129.300	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	1.293.222	2,81
166.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.133.710	2,46
168.200	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.655.417	3,60
10.600	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	611.056	1,33
59.700	Sungrow Power Supply Co Ltd	876.152	1,90
48.800	Tencent Holdings Ltd	2.204.852	4,79
90.458	Tencent Music Entertainment Group ADR	458.170	1,00
62.200	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	587.129	1,28
33.364	Yum China Holdings Inc	1.588.627	3,45
Hong Kong - 2.691.694			
(31 de diciembre de 2021: 2.740.097)			
206.200	AIA Group Ltd	2.234.491	4,86
261.083	Vitasoy International Holdings Ltd	457.203	0,99
India - 11.342.725			
(31 de diciembre de 2021: 17.233.333)			
12.592	Asian Paints Ltd	427.795	0,93
11.163	FSN E-Commerce Ventures Ltd	197.407	0,43
55.076	Godrej Consumer Products Ltd	529.681	1,15
14.120	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	320.309	0,70
91.460	HDFC Bank Ltd	1.555.969	3,38
43.387	Hindustan Unilever Ltd	1.219.641	2,65
44.736	Housing Development Finance Corp Ltd	1.219.863	2,65
24.046	Info Edge India Ltd	1.154.267	2,51
72.294	Jubilant Foodworks Ltd	468.381	1,02
151.100	Marico Ltd	913.517	1,98
6.623	Maruti Suzuki India Ltd	707.616	1,54
60.834	PB Fintech Ltd	436.752	0,95
43.922	Tata Consultancy Services Ltd	1.815.472	3,94
15.382	Titan Co Ltd	376.055	0,82
Indonesia - 825.468			
(31 de diciembre de 2021: 903.771)			
716.500	Bank Central Asia Tbk PT	349.292	0,76
1.707.300	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	476.176	1,03
Países Bajos - 946.810			
(31 de diciembre de 2021: 1.703.630)			
2.020	ASML Holding NV	946.810	2,06
Nueva Zelanda - 503.756			
(31 de diciembre de 2021: 1.032.146)			
9.519	Xero Ltd	503.756	1,09
Filipinas - 9			
(31 de diciembre de 2021: 11)			
1	GT Capital Holdings Inc	9	0,00
República de Corea - 3.211.758			
(31 de diciembre de 2021: 4.117.515)			
845	LG Chem Ltd	336.139	0,73
18.870	Samsung Electronics Co Ltd	829.123	1,80
2.173	Samsung SDI Co Ltd	891.191	1,94
16.475	SK Hynix Inc	1.155.305	2,51

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Singapur - 708.375			
(31 de diciembre de 2021: -)			
10.273	Sea Ltd ADR	708.375	1,54
Taiwán - 4.061.446			
(31 de diciembre de 2021: 5.971.780)			
120.000	Delta Electronics Inc	894.950	1,95
164.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.628.214	5,71
11.000	Voltronic Power Technology Corp	538.282	1,17
Total inversiones en renta variable		44.236.694	96,13
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		44.236.694	96,13
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (15) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (61))		(15)	(0,00)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(15)	(0,00)
Activo circulante neto		1.781.675	3,87
Total activo neto		46.018.354	100,00

* La Sociedad está sujeta a una suspensión de negociación en la Bolsa de Hong Kong.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,90
Otro activo circulante	4,10
Total activos	100,00

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
República de Corea - 159.119			
(31 de diciembre de 2021: 194.610)			
16.495	Macquarie Korea Infrastructure Fund	159.119	0,97
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		159.119	0,97
Acciones			
Australia - 1.551.600			
(31 de diciembre de 2021: 1.273.553)			
64.939	Dexus (REIT)	397.403	2,43
180.116	Insurance Australia Group Ltd	539.357	3,30
18.062	National Australia Bank Ltd	340.354	2,08
27.770	Transurban Group	274.486	1,68
China - 1.048.547			
(31 de diciembre de 2021: 842.361)			
63.917	By-health Co Ltd	206.666	1,26
178.341	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	179.679	1,10
73.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	500.467	3,06
94.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	161.735	0,99
Hong Kong - 2.302.160			
(31 de diciembre de 2021: 1.936.649)			
52.800	AIA Group Ltd	572.168	3,50
11.100	ASM Pacific Technology Ltd	94.255	0,58
55.500	CLP Holdings Ltd	460.664	2,82
8.441	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	415.372	2,54
93.100	Link REIT (Units) (REIT)	759.701	4,64
India - 1.346.892			
(31 de diciembre de 2021: 1.152.308)			
36.035	Infosys Ltd ADR	670.611	4,10
195.457	ITC Ltd GDR	676.281	4,13
Indonesia - 863.747			
(31 de diciembre de 2021: 762.736)			
466.300	Bank Central Asia Tbk PT	227.320	1,39
1.184.995	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	330.502	2,02
1.137.956	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	305.925	1,87
Nueva Zelanda - 720.853			
(31 de diciembre de 2021: 705.032)			
24.265	Mercury NZ Ltd	85.048	0,52
76.433	Meridian Energy Ltd	221.584	1,35
59.151	SKYCITY Entertainment Group Ltd	107.338	0,66
102.986	Spark New Zealand Ltd	306.883	1,88
República de Corea - 1.266.485			
(31 de diciembre de 2021: 1.436.637)			
10.118	Hanon Systems	78.511	0,48
26.183	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	1.051.635	6,43
3.401	SK Telecom Co Ltd	136.339	0,83
Singapur - 2.953.507			
(31 de diciembre de 2021: 2.587.373)			
122.900	ComfortDelGro Corp Ltd	123.121	0,75
39.300	DBS Group Holdings Ltd	837.930	5,12
117.200	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	410.305	2,51
166.600	Singapore Technologies Engineering Ltd	487.537	2,98
29.700	United Overseas Bank Ltd	560.301	3,43
44.700	Venture Corp Ltd	534.313	3,27
Taiwán - 2.151.980			
(31 de diciembre de 2021: 2.627.833)			
54.000	Delta Electronics Inc	402.728	2,46
43.000	Elite Material Co Ltd	258.505	1,58
39.000	ITEQ Corp	94.242	0,58
14.000	MediaTek Inc	306.758	1,88
68.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.089.747	6,66

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Tailandia - 602.575			
(31 de diciembre de 2021: 519.216)			
80.800	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	304.529	1,86
69.900	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	298.046	1,82
Reino Unido - 711.425			
(31 de diciembre de 2021: 612.953)			
16.776	BHP Group Ltd	473.064	2,89
11.313	Woodside Energy Group Ltd	238.361	1,46
Total inversiones en renta variable		15.519.771	94,89
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		15.678.890	95,86
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (21) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 14)		(21)	(0,00)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(21)	(0,00)
Activo circulante neto		676.889	4,14
Total activo neto		16.355.758	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			95,67
Otro activo circulante			4,33
Total activos			100,00

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Australia - 2.293.041			
(31 de diciembre de 2021: 3.174.621)			
40.659	ASX Ltd	2.293.041	5,41
Canadá - 155.000			
(31 de diciembre de 2021: 7.883.884)			
4.960	Shopify Inc - Class A	155.000	0,37
Dinamarca - 1.688.981			
(31 de diciembre de 2021: 2.702.981)			
724	AP Moller - Maersk A/S - Class B	1.688.981	3,99
Francia - 2.788.815			
(31 de diciembre de 2021: 3.486.394)			
2.650	Kering SA	1.360.903	3,22
2.342	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.427.912	3,37
Alemania - 4.328.098			
(31 de diciembre de 2021: 3.896.448)			
12.205	Daimler Truck Holding AG	318.317	0,75
23.272	Mercedes-Benz Group AG	1.351.943	3,19
20.430	SAP SE	1.856.750	4,39
15.683	Siemens AG ADR	801.088	1,89
Italia - 708.084			
(31 de diciembre de 2021: 1.197.309)			
129.429	Enel SpA	708.084	1,67
Japón - 2.000.468			
(31 de diciembre de 2021: 3.134.652)			
3.600	BayCurrent Consulting Inc	956.515	2,26
53.400	SBI Holdings Inc/Japan	1.043.953	2,46
Países Bajos - 483.623			
(31 de diciembre de 2021: -)			
24.109	Universal Music Group NV	483.623	1,14
República de Corea - 1.090.230			
(31 de diciembre de 2021: 4.510.067)			
5.898	HYBE Co Ltd	659.800	1,56
8.001	Kakao Corp	430.430	1,01
Singapur - 844.996			
(31 de diciembre de 2021: 989.518)			
123.900	Singapore Exchange Ltd	844.996	2,00
Suiza - 724.711			
(31 de diciembre de 2021: 1.053.716)			
1.488	Swiss Life Holding AG	724.711	1,71
Taiwán - 871.023			
(31 de diciembre de 2021: 883.593)			
10.643	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	871.023	2,06
EE. UU. - 22.499.363			
(31 de diciembre de 2021: 59.838.781)			
547	Alphabet Inc - Class A	1.192.731	2,82
99.393	Bakkt Holdings Inc	209.222	0,49
28.891	Block Inc	1.776.652	4,20
5.168	Coinbase Global Inc	242.715	0,57
2.350	CyberArk Software Ltd	300.988	0,71
8.291	Enphase Energy Inc	1.619.481	3,82
86.083	Figure Acquisition Corp I	846.196	2,00
72.912	Funko Inc - Class A	1.628.490	3,85
3.900	Globant SA	678.619	1,60
8.799	GXO Logistics Inc	380.337	0,90
13.636	Metropolitan Bank Holding Corp	945.929	2,23
6.931	Nasdaq Inc	1.057.671	2,50
28.339	National Bank Holdings Corp	1.084.675	2,56
5.739	NVIDIA Corp	870.205	2,06
9.013	Okta Inc	814.955	1,92
50.242	Overstock.com Inc	1.257.055	2,97

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
13.718	ROBLOX Corp	451.940	1,07
8.312	Salesforce Inc	1.372.436	3,24
11.630	Signature Bank/New York NY	2.084.212	4,92
9.045	Silvergate Capital Corp - Class A	483.772	1,14
5.348	Starbucks Corp	408.721	0,97
1.867	SVB Financial Group	738.025	1,74
15.752	Unity Software Inc	580.382	1,37
207.352	WisdomTree Investments Inc	1.050.238	2,48
8.799	XPO Logistics Inc	423.716	1,00
Total inversiones en renta variable		40.476.433	95,58
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 34.119 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 275.976)		34.119	0,08
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		40.510.552	95,66
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (381.537) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (51.332))		(381.537)	(0,90)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(381.537)	(0,90)
Activo circulante neto		2.220.237	5,24
Total activo neto		42.349.252	100,00

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	83,74
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,07
Otro activo circulante	16,19
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
Euro	Dólar estadounidense	3.966.000	4.130.117	1-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	26.055
Dólar estadounidense	Dólar australiano	236.086	341.682	1-jul-22	UBS AG	240
						USD 26.295
Dólar estadounidense	Corona danesa	175.176	1.251.450	1-jul-22	Goldman Sachs	(1.145)
Dólar estadounidense	Yen japonés	213.020	28.956.013	1-jul-22	Goldman Sachs	(394)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	88.862	123.756	1-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(216)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	320.854	413.809	5-jul-22	Goldman Sachs	(626)
						USD (2.381)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	40	42	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	62	65	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	77	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	118	113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	44	42	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	178	169	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	191	182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 1
						EUR 1
Euro	Dólar estadounidense	165	175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	5.478	5.862	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Euro	Dólar estadounidense	83	88	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	95	101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	364	348	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	203	194	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (123)
						EUR (117)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	64.554	61.325	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	288
Euro	Dólar estadounidense	18.958	19.793	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	75
Euro	Dólar estadounidense	46.375	48.558	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	76
Euro	Dólar estadounidense	175.491	183.719	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	325
Euro	Dólar estadounidense	7.885	8.226	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	44
Euro	Dólar estadounidense	31.954	33.326	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	185
Euro	Dólar estadounidense	6.439	6.727	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Euro	24.507	23.164	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	214
Dólar estadounidense	Euro	3.023	2.817	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	69
Dólar estadounidense	Euro	511.433	485.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.717
Dólar estadounidense	Euro	3.491	3.283	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48
Dólar estadounidense	Euro	17.568	16.611	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	147
Dólar estadounidense	Euro	37.573	35.556	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	285
Dólar estadounidense	Euro	127.370	120.823	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	659
Dólar estadounidense	Euro	7.217	6.815	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	70
Dólar estadounidense	Euro	336.679	320.974	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	62

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	145.247	137.863	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	665
Dólar estadounidense	Euro	22.404	21.246	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123
Dólar estadounidense	Euro	264.725	251.686	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	564
Dólar estadounidense	Euro	1.253	1.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Euro	547.652	521.669	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	560
						USD 7.208
						EUR 6.878

Euro	Dólar estadounidense	137.863	145.122	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(648)
Dólar estadounidense	Euro	6.723	6.439	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26)
Euro	Dólar estadounidense	236.709	250.020	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.775)
Euro	Dólar estadounidense	5.298	5.585	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Euro	Dólar estadounidense	139.388	147.470	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.289)
Euro	Dólar estadounidense	51.766	54.588	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(299)
Euro	Dólar estadounidense	266.635	282.457	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.828)
Euro	Dólar estadounidense	10.555	11.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Euro	Dólar estadounidense	113.795	119.891	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(551)
Euro	Dólar estadounidense	8.996	9.514	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Euro	Dólar estadounidense	2.825	2.991	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Euro	Dólar estadounidense	2.988	3.157	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Euro	Dólar estadounidense	61.325	64.610	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(296)
Euro	Dólar estadounidense	12.400	13.068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Euro	Dólar estadounidense	22.594	24.022	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(327)
Euro	Dólar estadounidense	10.060	10.798	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(247)
Euro	Dólar estadounidense	15.738.843	16.842.226	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(336.370)
Euro	Dólar estadounidense	469.147	497.896	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.885)
Dólar estadounidense	Euro	98.991	94.914	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(549)
Dólar estadounidense	Euro	2.344	2.248	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dólar estadounidense	Euro	216.556	207.794	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.364)
Dólar estadounidense	Euro	19.806	18.958	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(77)
Dólar estadounidense	Euro	1.050.668	1.004.666	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.959)
Dólar estadounidense	Euro	585.045	559.511	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.732)
Dólar estadounidense	Euro	2.281	2.178	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Euro	43.818	42.003	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(233)
						USD (357.723)
						EUR (341.395)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	45	47	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	69	72	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	86	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	133	126	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	50	47	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	199	189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	214	203	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	1
					EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	93	99	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	107	113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	185	196	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	6.133	6.562	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(131)
Dólar estadounidense	Euro	408	390	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	227	217	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(137)
					EUR	(131)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	10.339	10.824	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	19
Euro	Dólar estadounidense	2.248	2.344	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Euro	Dólar estadounidense	2.410	2.517	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	19.844	18.918	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	7.431	7.049	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39
Dólar estadounidense	Euro	29.696	28.166	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	158
Dólar estadounidense	Euro	14.486	13.497	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	332
Dólar estadounidense	Euro	31.962	30.446	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
					USD	609
					EUR	581
Dólar estadounidense	Euro	2.516	2.410	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	13.963	14.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(105)
Euro	Dólar estadounidense	15.970	16.917	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)
Euro	Dólar estadounidense	6.676	7.033	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Euro	Dólar estadounidense	27.642	29.336	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(347)
Euro	Dólar estadounidense	928.613	993.714	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19.846)
Dólar estadounidense	Euro	12.825	12.307	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(81)
Dólar estadounidense	Euro	60.852	58.187	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(171)
Dólar estadounidense	Euro	33.930	32.449	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(100)
					USD	(20.861)
					EUR	(19.906)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	61	84	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	104	145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	160	223	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					SGD	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	10.000	7.215	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)
					USD	(17)
					SGD	(24)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	123	101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	70	57	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	328	269	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	283	229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Libra esterlina	303	247	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	5
					GBP	4
Libra esterlina	Dólar estadounidense	227	280	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7.533	9.455	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(282)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	116	143	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	131	161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	80	98	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	188	155	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	581	482	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
					USD	(295)
					GBP	(242)

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Materiales básicos - 5.850.600			
(31 de diciembre de 2021: 6.828.200)			
103.373	Gerdau SA - Preference	441.663	1,08
284.000	Gerdau SA ADR	1.214.100	2,96
80.736	Suzano SA	766.640	1,87
234.097	Vale SA	3.425.270	8,36
200	Vale SA ADR - Class B	2.927	0,01
Comunicaciones - 3.269.977			
(31 de diciembre de 2021: 3.722.746)			
370.522	Americanas SA	951.182	2,32
21.585	Telefonica Brasil SA	194.446	0,48
109.640	Telefonica Brasil SA ADR	992.790	2,42
464.285	TIM SA/Brazil	1.131.559	2,76
Consumo, cíclico - 4.603.103			
(31 de diciembre de 2021: 5.233.453)			
325.677	Atacadao SA	1.037.683	2,54
410.023	C&A MODAS SA	180.981	0,44
224.705	Cia Brasileira de Distribuicao	701.364	1,71
141.800	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	438.871	1,07
692.589	Sendas Distribuidora SA	1.889.138	4,61
26.079	Sendas Distribuidora SA ADR	355.066	0,87
Consumo, no cíclico - 756.547			
(31 de diciembre de 2021: -)			
183.270	BRF SA	475.732	1,16
109.908	BRF SA ADR	280.815	0,69
Educación - 812.844			
(31 de diciembre de 2021: 768.111)			
325.352	YDUQS Participacoes SA	812.844	1,98
Energía - 4.682.215			
(31 de diciembre de 2021: 5.447.384)			
237.492	Petroleo Brasileiro SA - Preference	1.267.226	3,09
197.579	Petroleo Brasileiro SA ADR	2.304.759	5,63
347.820	Vibra Energia SA	1.110.230	2,71
Financiero - 10.203.167			
(31 de diciembre de 2021: 8.362.331)			
403.594	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	845.601	2,06
57.027	Banco Bradesco SA - Preference	187.531	0,46
930.246	Banco Bradesco SA ADR	3.018.648	7,37
207.445	Banco BTG Pactual SA (Units)	884.528	2,16
277.539	Banco do Brasil SA	1.769.404	4,32
369.665	Bradespar SA - Preference	1.782.476	4,35
295.754	Itau Unibanco Holding SA - Preference	1.281.415	3,13
101.300	Itau Unibanco Holding SA ADR	433.564	1,06
Procesadores de alimentos - 822.304			
(31 de diciembre de 2021: 1.656.550)			
355.220	Marfrig Global Foods SA	822.304	2,01
Atención sanitaria - 1.781.618			
(31 de diciembre de 2021: 2.438.225)			
791.012	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A '144A'	827.521	2,02
50.773	Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	281.202	0,69
159.491	Sul America SA (Units)	672.895	1,64
Industria - 2.601.253			
(31 de diciembre de 2021: 3.457.551)			
7.217	Embraer SA	15.783	0,04
111.205	Embraer SA ADR	975.824	2,38
1.295.004	Santos Brasil Participacoes SA	1.609.646	3,93
Centros comerciales - 1.021.391			
(31 de diciembre de 2021: 1.040.066)			
710.352	BR Malls Participacoes SA	1.021.391	2,49

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Suministros públicos - 2.435.110			
(31 de diciembre de 2021: 3.117.035)			
450.637	AES Brasil Energia SA	918.332	2,24
82.064	Cia Paranaense de Energia ADR	522.337	1,27
64.956	CPFL Energia SA	383.832	0,94
50.634	Engie Brasil Energia SA	399.629	0,98
190.700	Light SA	210.980	0,51
Total inversiones en renta variable		38.840.129	94,81
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 4.576 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 3.996)		4.576	0,01
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		38.844.705	94,82
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (83.515) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (1.787))		(83.515)	(0,20)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(83.515)	(0,20)
Activo circulante neto		2.204.075	5,38
Total activo neto		40.965.265	100,00
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			92,71
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,01
Otro activo circulante			7,28
Total activos			100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	42	44	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	262	274	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	108	103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	159	151	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	145	138	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	45	43	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	97	91	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	400	380	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
					USD	5
					EUR	5
Euro	Dólar estadounidense	152	160	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	9.581	10.253	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(205)
Dólar estadounidense	Euro	93	90	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	513	491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	325	311	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(209)
					EUR	(199)
BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	1.292	1.348	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	4.030	4.200	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Euro	Dólar estadounidense	25.047	26.221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
Dólar estadounidense	Euro	10.328	9.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	52	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	2.823	2.672	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Dólar estadounidense	Euro	13.988	13.244	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	99
Dólar estadounidense	Euro	4.411	4.179	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Euro	9.336	8.830	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	76
Dólar estadounidense	Euro	38.375	36.426	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	174
Dólar estadounidense	Euro	53.941	50.734	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	734
Dólar estadounidense	Euro	16.098	15.268	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	86
					USD	1.299
					EUR	1.240
Euro	Dólar estadounidense	14.476	15.262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Euro	Dólar estadounidense	2.736	2.880	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	969.942	1.037.940	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20.730)
Dólar estadounidense	Euro	1.349	1.292	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Euro	8.943	8.598	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(75)
Dólar estadounidense	Euro	49.269	47.112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(139)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	31.216	29.854	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)
					USD	(21.311)
					EUR	(20.164)
BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	8.519	8.879	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Euro	Dólar estadounidense	63.278	66.257	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	104
Euro	Dólar estadounidense	58.673	61.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	109
Dólar estadounidense	Euro	21.665	20.655	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	215.088	203.540	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.628
Dólar estadounidense	Euro	43.419	41.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	223
Dólar estadounidense	Euro	33.622	31.833	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	237
Dólar estadounidense	Euro	10.633	10.072	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	70
Dólar estadounidense	Euro	22.385	21.171	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	182
Dólar estadounidense	Euro	92.558	87.857	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	420
Dólar estadounidense	Euro	45.092	42.768	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	240
					USD	3.272
					EUR	3.122
Euro	Dólar estadounidense	30.225	31.865	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(167)
Euro	Dólar estadounidense	2.721.717	2.912.525	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58.168)
Dólar estadounidense	Euro	20.784	19.983	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(173)
Dólar estadounidense	Euro	537.965	515.809	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.982)
Dólar estadounidense	Euro	145.795	139.411	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(411)
Dólar estadounidense	Euro	92.414	88.381	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(274)
					USD	(62.175)
					EUR	(59.330)

BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
EE. UU. - 19.909.083			
(31 de diciembre de 2021: 21.154.917)		19.909.083	91,17
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jul-2022	1.699.375	7,78
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Aug-2022	1.697.423	7,77
3.400.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	3.389.953	15,52
908.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2022-	904.967	4,15
1.900.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2022	1.892.925	8,67
3.400.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Oct-2022	3.384.153	15,50
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Nov-2022	1.688.372	7,73
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Nov-2022	1.687.463	7,73
1.900.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Dec-2022	1.882.245	8,62
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2022	1.682.207	7,70
Total inversiones renta fija		19.909.083	91,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de renta variable			
EE. UU. - 3.388 (31 de diciembre de 2021: 18)		3.388	0,01
35.434	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 22-Nov-2022	3.388	0,01
Total inversiones en swaps de renta variable		3.388	0,01

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 28.999				
(31 de diciembre de 2021: 345.671)				
2	AEX Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	276.227	809	0,00
(4)	BOVESPA Index Short Futures Contracts Exp Aug-2022	(76.286)	1.788	0,01
(1)	E-mini Russell 2000 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(85.400)	878	0,00
5	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep-2022	650.725	413	0,00
2	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2022	258.047	1.549	0,01
2	Eurodollar Long Futures Contracts Exp Jun-2023	482.825	920	0,00
3	FTSE 100 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2022	260.052	817	0,00
16	FTSE-Xinhua China A50 Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	238.128	4.779	0,02
7	OMX Stockholm 30 Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	127.994	57	0,00
3	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	246.202	5.767	0,03
(5)	SGX MSCI Singapore Index Short Futures Contracts Exp Jul-2022	(100.968)	2.019	0,01
1	SGX Nifty50 Long Futures Contracts Exp Jul-2022	31.445	101	0,00
3	Three Month Canadian Bankers' Acceptance Rate Long Futures Contracts Exp Jun-2023	561.102	1.538	0,01
2	Three Month EURIBOR Long Futures Contracts Exp Jun-2023	514.806	756	0,00
3	Three Month SONIA Index Long Futures Contracts Exp Mar-2023	885.221	1.138	0,01

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
2	TOPIX Index Long Futures Contracts Exp Sep-2022	275.722	5.670	0,03
Total contratos de futuros abiertos			28.999	0,13
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 225.624 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 249.524)				
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			20.167.094	92,34

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de renta variable			
EE. UU. - (851) (31 de diciembre de 2021: (6.255))		(851)	(0,00)
(22.275)	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 22-Nov-2022	(851)	(0,00)
Total inversiones en swaps de renta variable		(851)	(0,00)

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - (87.939)			
(31 de diciembre de 2021: 921.017)			
(1.089.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027	(31.793)	(0,15)
(3.100.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 1.000% 20-Jun-2027	(897)	(0,00)
(900.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1 Index 5.000% 20-Jun-2027	(29.313)	(0,13)
(2.800.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 Index 1.000% 20-Jun-2027	(25.936)	(0,12)
Total swaps de incumplimiento de crédito		(87.939)	(0,40)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (47.746)				
(31 de diciembre de 2021: (120.124))				
3	CAC 40 10 Euro Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	185.927	(2.692)	(0,01)
1	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	96.325	(3.327)	(0,02)
(2)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Jul-2022	(57.124)	(830)	(0,00)
5	Euro STOXX 50 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2022	180.300	(2.048)	(0,01)
1	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2022	155.914	(1.059)	(0,01)
3	Euro-OAT Long Futures Contracts Exp Sep-2022	435.518	(3.713)	(0,02)
4	IBEX 35 Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	337.004	(4.425)	(0,02)
4	SGX FTSE Taiwan Index Long Futures Contracts Exp Jul-2022	202.880	(7.490)	(0,03)
(1)	South Korea Ten Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(85.328)	(1.169)	(0,01)
3	SPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2022	334.478	(6.942)	(0,03)
3	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	355.594	(2.301)	(0,01)
4	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	449.000	(5.219)	(0,02)
(2)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(277.250)	(4.190)	(0,02)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(3)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(416.244)	(2.341)	(0,01)
Total contratos de futuros abiertos			(47.746)	(0,22)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (199.462) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (182.082))			(199.462)	(0,91)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(335.998)	(1,53)
Activo circulante neto			2.006.119	9,19
Total activo neto			21.837.215	100,00
-Mantenido como garantía por Goldman Sachs respecto de contratos de futuros mantenidos por el Fondo. La contraparte de los swaps de renta variable es Goldman Sachs. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs. La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.				
Análisis de la cartera		% de los activos totales		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				86,29
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				0,13
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				0,99
Otro activo circulante				12,59
Total activos			100,00	

Contratos a plazo sobre divisas							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente	
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund							
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	700.000	434.809	21-sep-22	Goldman Sachs	1.969	
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.000.000	498.492	21-sep-22	Goldman Sachs	10.055	
Franco suizo	Dólar estadounidense	600.000	626.474	21-sep-22	Goldman Sachs	5.706	
Franco suizo	Dólar estadounidense	500.000	525.017	21-sep-22	Morgan Stanley	1.801	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	359.989	500.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	14.630	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	427.568	600.000	21-sep-22	Goldman Sachs	13.137	
Dólar estadounidense	Real brasileño	280.321	1.500.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	256	
Dólar estadounidense	Peso chileno	251.823	222.700.000	21-sep-22	Morgan Stanley	13.212	
Dólar estadounidense	Euro	539.691	500.000	21-sep-22	Morgan Stanley	12.666	
Dólar estadounidense	Euro	425.236	400.000	21-sep-22	Goldman Sachs	3.617	
Dólar estadounidense	Euro	647.621	600.000	21-sep-22	Morgan Stanley	15.192	
Dólar estadounidense	Séquel israelí	512.381	1.700.000	21-sep-22	Goldman Sachs	22.834	
Dólar estadounidense	Yen japonés	268.511	35.800.000	21-sep-22	Morgan Stanley	3.137	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	309.870	388.500.000	21-sep-22	Goldman Sachs	7.871	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	257.942	400.000	21-sep-22	Morgan Stanley	8.355	
Dólar estadounidense	Corona noruega	710.280	6.700.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	28.826	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	752.668	600.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	21.144	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	243.988	200.000	21-sep-22	Goldman Sachs	146	
Dólar estadounidense	Corona sueca	923.882	9.000.000	21-sep-22	Goldman Sachs	41.070	
						USD	225.624
Dólar australiano	Dólar estadounidense	700.000	504.981	21-sep-22	Morgan Stanley	(21.479)	
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.700.000	339.464	21-sep-22	Goldman Sachs	(22.057)	
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	1.000.000	797.025	21-sep-22	Morgan Stanley	(20.034)	
Peso chileno	Dólar estadounidense	209.100.000	250.209	21-sep-22	Morgan Stanley	(26.169)	
Corona checa	Dólar estadounidense	6.600.000	283.219	21-sep-22	Morgan Stanley	(6.678)	
Euro	Dólar estadounidense	500.000	529.675	21-sep-22	Goldman Sachs	(2.651)	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	35.100.000	94.833	21-sep-22	Goldman Sachs	(3.284)	
Rupia india	Dólar estadounidense	15.700.000	199.441	21-sep-22	Goldman Sachs	(2.100)	
Rupia india	Dólar estadounidense	46.000.000	585.689	21-sep-22	Morgan Stanley	(7.493)	
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	7.468.900.000	512.182	21-sep-22	Morgan Stanley	(14.194)	
Ringit malasio	Dólar estadounidense	2.800.000	637.233	21-sep-22	Goldman Sachs	(2.521)	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	7.200.000	380.161	21-sep-22	Goldman Sachs	(7.461)	
Peso filipino	Dólar estadounidense	13.400.000	250.374	21-sep-22	Goldman Sachs	(8.208)	
Esloti polaco	Dólar estadounidense	400.000	92.539	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	(4.282)	
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	4.700.000	302.925	21-sep-22	Morgan Stanley	(16.417)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	4.500.000	443.177	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	(1.771)	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	482.276	700.000	21-sep-22	Morgan Stanley	(1.227)	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	542.102	700.000	21-sep-22	Morgan Stanley	(1.792)	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	1.164.978	1.500.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	(509)	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	310.559	500.000	21-sep-22	Morgan Stanley	(1.426)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	212.784	2.100.000	21-sep-22	Goldman Sachs	(806)	
Dólar estadounidense	Franco suizo	823.866	800.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	(19.042)	
Dólar estadounidense	Franco suizo	309.951	300.000	21-sep-22	Morgan Stanley	(6.139)	
Dólar estadounidense	Franco suizo	526.674	500.000	21-sep-22	Bank of America Merrill Lynch	(143)	
						USD	(197.883)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)							
Euro	Dólar estadounidense	52	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	76	72	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	114	109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	74	71	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						EUR
						-
Euro	Dólar estadounidense	8.879	9.501	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(190)
						USD
						(190)
						EUR
						(181)

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	51	54	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	74	71	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	76	72	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	114	109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						EUR
						-
Euro	Dólar estadounidense	8.866	9.488	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(189)
						USD
						(189)
						EUR
						(180)

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones EUR X (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	52	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	76	72	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	114	109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	74	71	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						EUR
						-
Euro	Dólar estadounidense	8.895	9.519	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(190)
						USD
						(190)
						EUR
						(181)

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	84	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	132	108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						GBP
						-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.925	11.201	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(335)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	88	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD
						(337)
						GBP
						(277)

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	84	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	132	108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						GBP
						-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.913	11.186	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(334)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	54	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	88	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD
						(336)
						GBP
						(276)

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	132	108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	84	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD
						-
						GBP
						-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.941	11.222	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(335)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	68	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	88	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD
						(337)
						GBP
						(277)

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Soberana - 49.801.023			
(31 de diciembre de 2021: 34.994.461)			
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jul-2022	2.998.898	0,48
15.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Aug-2022	14.977.258	2,40
15.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	14.955.677	2,40
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Oct-2022	2.986.017	0,48
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Nov-2022	2.979.479	0,48
5.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Nov-2022	4.963.127	0,79
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Dec-2022	2.971.966	0,48
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2022	2.968.601	0,47
Total inversiones renta fija		49.801.023	7,98

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Materiales básicos - 11.018.863			
(31 de diciembre de 2021: 11.561.205)			
3.662	Air Products & Chemicals Inc	880.912	0,14
1.932	Albermarle Corp	403.769	0,06
1.976	Celanese Corp - Class A	232.467	0,04
3.542	CF Industries Holdings Inc	303.691	0,05
12.152	Dow Inc	627.226	0,10
8.471	DuPont de Nemours Inc	470.945	0,08
2.131	Eastman Chemical Co	191.321	0,03
4.118	Ecolab Inc	633.369	0,10
2.093	FMC Corp	223.982	0,04
23.539	Freeport-McMoRan Inc	688.869	0,11
4.204	International Flavors & Fragrances Inc	501.054	0,08
5.798	International Paper Co	242.559	0,04
8.345	Linde Plc	2.401.357	0,38
4.074	LyondellBasell Industries NV	356.414	0,06
6.118	Mosaic Co/The	288.923	0,05
13.170	Newmont Corp	785.920	0,13
4.263	Nucor Corp	445.164	0,07
3.921	PPG Industries Inc	448.366	0,07
3.984	Sherwin-Williams Co/The	892.555	0,14

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Comunicaciones - 67.891.073			
(31 de diciembre de 2021: 83.693.222)			
4.588	Alphabet Inc	10.040.219	1,61
4.967	Alphabet Inc - Class A	10.830.519	1,74
144.959	Amazon.com Inc	15.409.866	2,47
3.705	Arista Networks Inc	347.603	0,06
119.282	AT&T Inc	2.501.940	0,40
678	Booking Holdings Inc	1.186.239	0,19
2.242	CDW Corp/DE	353.294	0,06
1.909	Charter Communications Inc	894.472	0,14
68.647	Cisco Systems Inc	2.928.481	0,47
74.060	Comcast Corp	2.906.485	0,47
13.150	Corning Inc	414.554	0,07
4.124	DISH Network Corp - Class A	73.964	0,01
9.245	eBay Inc	385.332	0,06
2.094	Etsy Inc	153.291	0,02
2.737	Expedia Group Inc	259.563	0,04
1.003	F5 Inc	153.539	0,02
624	FactSet Research Systems Inc	240.131	0,04
2.408	Fox Corp	71.530	0,01
5.216	Fox Corp	167.799	0,03
6.501	Interpublic Group of Cos Inc/The	179.005	0,03
5.371	Juniper Networks Inc	153.100	0,02
15.220	Lumen Technologies Inc	166.126	0,03
4.675	Match Group Inc	325.894	0,05
37.978	Meta Platforms Inc - Class A	6.125.092	0,98
2.790	Motorola Solutions Inc	585.356	0,09
7.333	Netflix Inc	1.282.908	0,21
2.000	News Corp	31.810	0,00
6.318	News Corp	98.466	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Comunicaciones cont.			
9.610	NortonLifeLock Inc	211.084	0,03
3.452	Omnicom Group Inc	219.599	0,04
10.020	Paramount Global - Class B	247.344	0,04
9.906	T-Mobile US Inc	1.333.595	0,21
12.505	Twitter Inc	467.624	0,07
1.596	VeriSign Inc	267.067	0,04
69.865	Verizon Communications Inc	3.546.697	0,57
30.070	Walt Disney Co/The	2.841.164	0,46
36.523	Warner Bros Discovery Inc	490.321	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Consumo, cíclico - 48.194.113			
(31 de diciembre de 2021: 56.715.378)			
48.194.113			
7,73			
1.030	Advance Auto Parts Inc	178.514	0,03
2.079	Alaska Air Group Inc	83.295	0,01
10.698	American Airlines Group Inc	135.704	0,02
4.468	Aptiv Plc	398.389	0,06
328	AutoZone Inc	705.246	0,11
4.257	Bath & Body Works Inc	114.620	0,02
3.206	Best Buy Co Inc	209.015	0,03
3.960	BorgWarner Inc	132.185	0,02
3.531	Caesars Entertainment Inc	135.202	0,02
2.670	CarMax Inc	241.728	0,04
13.358	Carnival Corp	115.480	0,02
465	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	608.308	0,10
3.526	Copart Inc	383.188	0,06
7.381	Costco Wholesale Corp	3.538.636	0,57
2.352	Cummins Inc	455.782	0,07
2.109	Darden Restaurants Inc	238.792	0,04
10.570	Delta Air Lines Inc	306.266	0,05
3.714	Dollar General Corp	912.400	0,15
3.715	Dollar Tree Inc	579.150	0,09
601	Domino's Pizza Inc	234.327	0,04
5.326	DR Horton Inc	352.901	0,06
9.506	Fastenal Co	474.682	0,08
64.964	Ford Motor Co	723.374	0,12
23.998	General Motors Co	762.896	0,12
2.352	Genuine Parts Co	313.016	0,05
2.142	Hasbro Inc	175.441	0,03
4.603	Hilton Worldwide Holdings Inc	513.511	0,08
17.120	Home Depot Inc/The	4.700.467	0,75
5.678	Las Vegas Sands Corp	190.866	0,03
3.940	Lennar Corp	278.164	0,04
2.231	Live Nation Entertainment Inc	184.348	0,03
4.429	LKQ Corp	217.442	0,04
10.941	Lowe's Cos Inc	1.911.502	0,31
4.518	Marriott International Inc/MD	614.516	0,10
12.221	McDonald's Corp	3.017.854	0,48
6.221	MGM Resorts International	180.067	0,03
6.253	Newell Brands Inc	119.120	0,02
21.079	NIKE Inc	2.154.801	0,35
6.731	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	74.815	0,01
54	NVR Inc	216.781	0,03
1.113	O'Reilly Automotive Inc	703.377	0,11
5.736	PACCAR Inc	472.388	0,08
2.744	Penn National Gaming Inc	83.472	0,01
662	Pool Corp	232.571	0,04
4.107	PulteGroup Inc	162.822	0,03
1.156	PVH Corp	65.788	0,01
764	Ralph Lauren Corp - Class A	68.496	0,01
5.836	Ross Stores Inc	409.891	0,07
3.704	Royal Caribbean Cruises Ltd	129.288	0,02
9.783	Southwest Airlines Co	353.607	0,06
18.998	Starbucks Corp	1.451.922	0,23
4.335	Tapestry Inc	132.326	0,02
7.652	Target Corp	1.080.883	0,17
13.908	Tesla Inc	9.375.383	1,50
19.702	TJX Cos Inc/The	1.100.849	0,18
1.880	Tractor Supply Co	364.513	0,06
828	Ulta Beauty Inc	319.277	0,05
5.348	United Airlines Holdings Inc	189.506	0,03
5.331	VF Corp	235.550	0,04

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Consumo, cíclico cont.			
11.834	Walgreens Boots Alliance Inc	448.568	0,07
23.147	Walmart Inc	2.814.675	0,45
974	Whirlpool Corp	150.858	0,02
715	WW Grainger Inc	325.082	0,05
1.722	Wynn Resorts Ltd	98.137	0,02
4.773	Yum! Brands Inc	542.093	0,09
Consumo, no cíclico - 119.241.155			
(31 de diciembre de 2021: 109.662.611)		119.241.155	19,11
29.205	Abbott Laboratories	3.176.628	0,51
3.358	AbbVie Inc	515.369	0,08
26.030	AbbVie Inc	3.994.954	0,64
752	ABIOMED Inc	186.259	0,03
1.211	Align Technology Inc	286.728	0,05
30.112	Altria Group Inc	1.258.832	0,20
2.487	AmerisourceBergen Corp - Class A	352.035	0,06
8.828	Amgen Inc	2.148.250	0,34
9.242	Archer-Daniels-Midland Co	717.503	0,11
6.937	Automatic Data Processing Inc	1.457.464	0,23
1.367	Avery Dennison Corp	221.434	0,04
8.269	Baxter International Inc	531.159	0,08
4.703	Becton Dickinson and Co	1.160.089	0,19
2.426	Biogen Inc	494.916	0,08
357	Bio-Rad Laboratories Inc	176.606	0,03
649	Bio-Techne Corp	225.119	0,04
23.535	Boston Scientific Corp	877.267	0,14
35.117	Bristol-Myers Squibb Co	2.706.818	0,43
3.018	Brown-Forman Corp	211.788	0,03
3.339	Campbell Soup Co	160.522	0,03
4.576	Cardinal Health Inc	239.165	0,04
2.958	Catalent Inc	317.379	0,05
9.637	Centene Corp	816.158	0,13
833	Charles River Laboratories International Inc	178.424	0,03
3.997	Church & Dwight Co Inc	370.622	0,06
5.334	Cigna Corp	1.406.522	0,23
1.456	Cintas Corp	544.173	0,09
2.032	Clorox Co/The	286.482	0,05
64.646	Coca-Cola Co/The	4.069.142	0,65
13.921	Colgate-Palmolive Co	1.115.977	0,18
7.923	Conagra Brands Inc	271.482	0,04
2.714	Constellation Brands Inc - Class A	632.484	0,10
814	Cooper Cos Inc/The	254.884	0,04
12.007	Corteva Inc	650.359	0,10
21.677	CVS Health Corp	2.009.024	0,32
10.712	Danaher Corp	2.717.581	0,44
1.018	DaVita Inc	81.450	0,01
3.611	DENTSPLY SIRONA Inc	129.057	0,02
6.404	Dexcom Inc	477.386	0,08
10.312	Edwards Lifesciences Corp	981.341	0,16
4.009	Elevance Health Inc	1.935.625	0,31
13.023	Eli Lilly & Co	4.226.680	0,68
2.015	Equifax Inc	368.312	0,06
3.839	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	978.657	0,16
1.226	FleetCor Technologies Inc	257.822	0,04
1.358	Gartner Inc	329.396	0,05
9.963	General Mills Inc	751.858	0,12
20.717	Gilead Sciences Inc	1.280.829	0,21
4.703	Global Payments Inc	520.528	0,08
3.757	HCA Healthcare Inc	631.833	0,10
2.290	Henry Schein Inc	175.758	0,03
2.401	Hershey Co/The	516.611	0,08
4.129	Hologic Inc	286.160	0,05
4.660	Hormel Foods Corp	220.814	0,04
2.061	Humana Inc	965.146	0,15
1.321	IDEXX Laboratories Inc	463.361	0,07
2.719	Illumina Inc	501.384	0,08
3.107	Incyte Corp	236.054	0,04
6.046	Intuitive Surgical Inc	1.214.037	0,19
3.155	IQVIA Holdings Inc	684.824	0,11
1.790	J M Smucker Co/The	229.192	0,04
43.635	Johnson & Johnson	7.761.139	1,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
4.225	Kellogg Co	301.517	0,05
11.995	Keurig Dr Pepper Inc	424.563	0,07
5.563	Kimberly-Clark Corp	752.006	0,12
11.725	Kraft Heinz Co/The	447.250	0,07
11.051	Kroger Co/The	523.210	0,08
1.538	Laboratory Corp of America Holdings	360.515	0,06
2.398	Lamb Weston Holdings Inc	171.565	0,03
628	MarketAxess Holdings Inc	160.875	0,03
4.125	McCormick & Co Inc/MD	343.571	0,05
2.389	McKesson Corp	779.590	0,12
22.207	Medtronic Plc	1.995.188	0,32
42.028	Merck & Co Inc	3.840.309	0,62
5.826	Moderna Inc	832.332	0,13
965	Molina Healthcare Inc	270.060	0,04
3.112	Molson Coors Beverage Co - Class B	169.620	0,03
22.930	Mondelez International Inc	1.423.953	0,23
6.205	Monster Beverage Corp	575.266	0,09
2.671	Moody's Corp	726.886	0,12
5.926	Nielsen Holdings Plc	137.631	0,02
4.188	Organon & Co	141.408	0,02
19.241	PayPal Holdings Inc	1.344.272	0,22
22.849	PepsiCo Inc	3.808.814	0,61
2.084	PerkinElmer Inc	296.522	0,05
93.246	Pfizer Inc	4.895.881	0,78
25.597	Philip Morris International Inc	2.528.856	0,41
39.826	Procter & Gamble Co/The	5.737.134	0,92
2.354	Quanta Services Inc	295.015	0,05
1.965	Quest Diagnostics Inc	261.296	0,04
1.763	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.042.400	0,17
2.415	ResMed Inc	506.776	0,08
1.808	Robert Half International Inc	135.356	0,02
3.738	Rollins Inc	130.643	0,02
1.538	S&P Global Inc	518.998	0,08
4.205	S&P Global Inc	1.418.977	0,23
1.654	STERIS Plc	341.228	0,05
5.545	Stryker Corp	1.103.899	0,18
8.381	Sysco Corp	710.625	0,11
774	Teleflex Inc	190.396	0,03
6.508	Thermo Fisher Scientific Inc	3.540.905	0,57
4.830	Tyson Foods Inc - Class A	415.694	0,07
1.196	United Rentals Inc	290.783	0,05
15.556	UnitedHealth Group Inc	8.015.929	1,28
1.208	Universal Health Services Inc	121.700	0,02
2.662	Verisk Analytics Inc - Class A	460.912	0,07
4.205	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.185.453	0,19
12.462	Viatris Inc	130.539	0,02
7.512	Viatris Inc	78.688	0,01
1.008	Waters Corp	333.885	0,05
1.224	West Pharmaceutical Services Inc	370.848	0,06
3.450	Zimmer Biomet Holdings Inc	362.595	0,06
7.814	Zoetis Inc	1.343.969	0,22
Energía - 23.733.043			
(31 de diciembre de 2021: 15.289.769)		23.733.043	3,80
5.433	APA Corp	189.530	0,03
15.750	Baker Hughes Co - Class A	454.860	0,07
32.556	Chevron Corp	4.713.621	0,76
21.508	ConocoPhillips	1.931.849	0,31
13.437	Coterra Energy Inc	346.607	0,06
10.399	Devon Energy Corp	573.661	0,09
2.813	Diamondback Energy Inc	340.950	0,05
2.212	Enphase Energy Inc	432.070	0,07
9.663	EOG Resources Inc	1.067.133	0,17
69.922	Exxon Mobil Corp	5.996.161	0,96
14.841	Halliburton Co	465.636	0,07
4.553	Hess Corp	482.322	0,08
32.207	Kinder Morgan Inc	539.950	0,09
11.657	Marathon Oil Corp	262.108	0,04
8.951	Marathon Petroleum Corp	735.772	0,12
14.654	Occidental Petroleum Corp	863.340	0,14
7.365	ONEOK Inc	408.794	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Energía cont.			
7.978	Phillips 66	654.156	0,10
3.750	Pioneer Natural Resources Co	836.963	0,13
23.178	Schlumberger NV	829.193	0,13
966	SolarEdge Technologies Inc	264.274	0,04
6.752	Valero Energy Corp	717.501	0,12
20.067	Williams Cos Inc/The	626.592	0,10
Financiero - 79.069.634			
(31 de diciembre de 2021: 80.253.840)		79.069.634	12,67
9.909	Aflac Inc	548.414	0,09
2.597	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	376.890	0,06
4.634	Allstate Corp/The	587.800	0,09
10.159	American Express Co	1.409.409	0,23
12.994	American International Group Inc	664.448	0,11
7.675	American Tower Corp (REIT)	1.965.069	0,31
1.832	Ameriprise Financial Inc	435.769	0,07
1.306	Aon Plc	352.404	0,06
2.242	Aon Plc	604.970	0,10
3.443	Arthur J Gallagher & Co	561.725	0,09
941	Assurant Inc	162.779	0,03
2.308	AvalonBay Communities Inc (REIT)	448.433	0,07
117.404	Bank of America Corp	3.658.896	0,59
12.076	Bank of New York Mellon Corp/The	504.233	0,08
29.991	Berkshire Hathaway Inc - Class B	8.191.742	1,31
2.355	BlackRock Inc	1.435.255	0,23
2.348	Boston Properties Inc (REIT)	209.019	0,03
3.873	Brown & Brown Inc	226.164	0,04
1.895	Camden Property Trust (REIT)	254.934	0,04
6.479	Capital One Financial Corp	675.468	0,11
1.761	Cboe Global Markets Inc	199.829	0,03
5.527	CBRE Group Inc - Class A	406.953	0,06
24.830	Charles Schwab Corp/The	1.571.367	0,25
6.982	Chubb Ltd	1.373.813	0,22
2.475	Cincinnati Financial Corp	294.574	0,05
32.089	Citigroup Inc	1.476.896	0,24
8.173	Citizens Financial Group Inc	291.899	0,05
5.936	CME Group Inc	1.215.426	0,19
2.158	Comerica Inc	158.365	0,02
7.138	Crown Castle International Corp (REIT)	1.202.396	0,19
4.687	Digital Realty Trust Inc (REIT)	608.607	0,10
4.757	Discover Financial Services	450.084	0,07
6.290	Duke Realty Corp (REIT)	346.422	0,05
1.529	Equinix Inc (REIT)	1.005.417	0,16
5.644	Equity Residential (REIT)	407.723	0,06
1.078	Essex Property Trust Inc (REIT)	281.924	0,04
650	Everest Re Group Ltd	182.292	0,03
2.211	Extra Space Storage Inc (REIT)	376.434	0,06
1.169	Federal Realty OP LP (REIT)	111.990	0,02
11.293	Fifth Third Bancorp	379.558	0,06
2.961	First Republic Bank/CA	427.376	0,07
4.644	Franklin Resources Inc	108.321	0,02
1.534	Globe Life Inc	149.534	0,02
5.699	Goldman Sachs Group Inc/The	1.696.820	0,27
5.531	Hartford Financial Services Group Inc/The	362.197	0,06
8.907	Healthpeak Properties Inc (REIT)	230.914	0,04
11.793	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	184.973	0,03
23.746	Huntington Bancshares Inc/OH	285.783	0,05
9.280	Intercontinental Exchange Inc	873.016	0,14
5.637	Invesco Ltd	91.066	0,01
4.782	Iron Mountain Inc (REIT)	232.883	0,04
48.580	JPMorgan Chase & Co	5.472.537	0,88
15.341	KeyCorp	264.402	0,04
10.185	Kimco Realty Corp (REIT)	201.408	0,03
2.751	Lincoln National Corp	128.692	0,02
3.238	Loews Corp	191.868	0,03
2.960	M&T Bank Corp	472.076	0,08
8.339	Marsh & McLennan Cos Inc	1.294.963	0,21
14.254	Mastercard Inc	4.497.351	0,72
11.167	MetLife Inc	701.343	0,11
1.905	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	332.822	0,05
23.065	Morgan Stanley	1.756.054	0,28

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Financiero cont.			
1.933	Nasdaq Inc	294.976	0,05
3.431	Northern Trust Corp	331.126	0,05
6.937	PNC Financial Services Group Inc/The	1.095.456	0,18
4.012	Principal Financial Group Inc	268.022	0,04
9.652	Progressive Corp/The	1.122.914	0,18
12.222	Prologis Inc (REIT)	1.438.163	0,23
6.243	Prudential Financial Inc	597.861	0,10
2.520	Public Storage (REIT)	788.319	0,13
3.211	Raymond James Financial Inc	2871.12	0,05
9.968	Realty Income Corp (REIT)	680.465	0,11
2.545	Regency Centers Corp (REIT)	150.969	0,02
15.558	Regions Financial Corp	291.946	0,05
1.797	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	575.256	0,09
1.036	Signature Bank/New York NY	185.662	0,03
5.427	Simon Property Group Inc (REIT)	515.158	0,08
6.045	State Street Corp	373.128	0,06
970	SVB Financial Group	383.441	0,06
8.609	Synchrony Financial	237.824	0,04
3.785	T Rowe Price Group Inc	430.033	0,07
3.984	Travelers Cos Inc/The	674.431	0,11
22.047	Truist Financial Corp	1.046.681	0,17
4.939	UDR Inc (REIT)	227.490	0,04
22.304	US Bancorp	1.027.322	0,16
6.593	Ventas Inc (REIT)	339.243	0,05
15.935	VICI Properties Inc (REIT)	474.783	0,08
27.256	Visa Inc - Class A	5.368.887	0,86
2.626	Vornado Realty Trust (REIT)	75.090	0,01
3.460	W R Berkley Corp	236.231	0,04
62.753	Wells Fargo & Co	2.458.349	0,39
7.526	Welltower Inc (REIT)	619.879	0,10
12.342	Weyerhaeuser Co (REIT)	408.890	0,07
1.848	Willis Towers Watson Plc	364.897	0,06
2.504	Zions Bancorp NA	127.441	0,02
Industria - 40.915.758			
(31 de diciembre de 2021: 41.624.992)		40.915.758	6,56
9.432	3M Co	1.221.350	0,20
1.701	A O Smith Corp	93.002	0,01
4.961	Agilent Technologies Inc	589.441	0,09
1.481	Allegion plc	145.042	0,02
25.001	Ancor Plc	310.637	0,05
3.821	AMETEK Inc	420.367	0,07
9.892	Amphenol Corp - Class A	636.946	0,10
5.349	Ball Corp	367.877	0,06
9.265	Boeing Co/The	1.268.332	0,20
14.130	Carrier Global Corp	503.946	0,08
8.808	Caterpillar Inc	1.574.826	0,25
2.147	CH Robinson Worldwide Inc	217.609	0,03
35.616	CSX Corp	1.035.713	0,17
4.632	Deere & Co	1.387.631	0,22
2.378	Dover Corp	288.570	0,05
6.583	Eaton Corp Plc	829.688	0,13
9.811	Emerson Electric Co	780.416	0,13
2.798	Expeditors International of Washington Inc	272.777	0,04
4.026	FedEx Corp	913.278	0,15
5.922	Fortive Corp	322.157	0,05
2.242	Fortune Brands Home & Security Inc	134.285	0,02
2.509	Garmin Ltd	246.785	0,04
1.042	Generac Holdings Inc	219.419	0,04
3.807	General Dynamics Corp	842.546	0,14
18.156	General Electric Co	1.157.082	0,19
11.327	Honeywell International Inc	1.969.029	0,32
6.268	Howmet Aerospace Inc	197.536	0,03
662	Huntington Ingalls Industries Inc	144.200	0,02
1.256	IDEX Corp	228.196	0,04
4.577	Illinois Tool Works Inc	834.502	0,13
6.732	Ingersoll Rand Inc	283.451	0,05
2.134	Jacobs Engineering Group Inc	271.423	0,04
1.388	JB Hunt Transport Services Inc	218.645	0,03
11.605	Johnson Controls International plc	555.880	0,09
3.023	Keysight Technologies Inc	416.917	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Industria cont.			
3.241	L3Harris Technologies Inc	783.674	0,13
3.921	Lockheed Martin Corp	1.686.795	0,27
1.030	Martin Marietta Materials Inc	308.243	0,05
3.963	Masco Corp	200.508	0,03
380	Mettler-Toledo International Inc	437.048	0,07
915	Mohawk Industries Inc	113.593	0,02
894	Nordson Corp	181.013	0,03
3.960	Norfolk Southern Corp	901.454	0,14
2.423	Northrop Grumman Corp	1.160.108	0,19
1.539	Old Dominion Freight Line Inc	394.569	0,06
7.019	Otis Worldwide Corp	496.103	0,08
1.569	Packaging Corp of America	215.785	0,03
2.122	Parker-Hannifin Corp	522.267	0,08
2.733	Pentair Plc	125.103	0,02
24.647	Raytheon Technologies Corp	2.371.534	0,38
3.449	Republic Services Inc - Class A	451.422	0,07
1.919	Rockwell Automation Inc	382.869	0,06
2.447	Sealed Air Corp	141.278	0,02
883	Snap-on Inc	173.973	0,03
2.449	Stanley Black & Decker Inc	256.925	0,04
5.377	TE Connectivity Ltd	608.757	0,10
771	Teledyne Technologies Inc	289.580	0,05
3.641	Textron Inc	222.374	0,04
3.857	Trane Technologies Plc	501.159	0,08
870	TransDigm Group Inc	467.316	0,07
4.146	Trimble Inc	241.505	0,04
10.362	Union Pacific Corp	2.210.474	0,35
12.193	United Parcel Service Inc - Class B	2.227.783	0,36
2.192	Vulcan Materials Co	311.439	0,05
6.356	Waste Management Inc	972.468	0,16
3.086	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	253.160	0,04
4.347	Westrock Co	173.098	0,03
2.978	Xylem Inc/NY	232.880	0,04
Tecnología - 122.572.227			
(31 de diciembre de 2021: 140.405.254)		122.572.227	19,65
10.533	Accenture Plc - Class A	2.925.699	0,47
12.867	Activision Blizzard Inc	1.002.146	0,16
7.861	Adobe Inc	2.878.266	0,46
27.000	Advanced Micro Devices Inc	2.065.500	0,33
2.684	Akamai Technologies Inc	245.143	0,04
8.676	Analog Devices Inc	1.267.260	0,20
1.441	ANSYS Inc	344.925	0,05
254.761	Apple Inc	34.848.757	5,59
14.666	Applied Materials Inc	1.334.533	0,21
3.633	Autodesk Inc	624.985	0,10
6.756	Broadcom Inc	3.284.531	0,53
1.929	Broadridge Financial Solutions Inc	275.211	0,04
4.577	Cadence Design Systems Inc	686.802	0,11
2.259	Ceridian HCM Holding Inc	106.365	0,02
2.060	Citrix Systems Inc	200.139	0,03
8.675	Cognizant Technology Solutions Corp	585.649	0,09
4.038	DXC Technology Co	122.533	0,02
4.645	Electronic Arts Inc	565.180	0,09
937	EPAM Systems Inc	277.390	0,04
10.057	Fidelity National Information Services Inc	922.277	0,15
9.524	Fiserv Inc	847.541	0,14
10.720	Fortinet Inc	606.966	0,10
21.362	Hewlett Packard Enterprise Co	283.367	0,04
17.882	HP Inc	586.261	0,09
67.941	Intel Corp	2.544.051	0,41
15.004	International Business Machines Corp	2.120.890	0,34
4.677	Intuit Inc	1.803.405	0,29
1.203	Jack Henry & Associates Inc	216.630	0,03
2.489	KLA Corp	794.713	0,13
2.304	Lam Research Corp	982.011	0,16
2.318	Leidos Holdings Inc	233.770	0,04
9.183	Microchip Technology Inc	533.486	0,09
18.494	Micron Technology Inc	1.024.845	0,16
123.925	Microsoft Corp	31.839.431	5,10
716	Monolithic Power Systems Inc	275.051	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Tecnología cont.			
1.342	MSCI Inc - Class A	553.434	0,09
3.671	NetApp Inc	239.643	0,04
41.462	NVIDIA Corp	6.286.883	1,01
4.392	NXP Semiconductors NV	650.960	0,10
7.071	ON Semiconductor Corp	355.777	0,06
26.391	Oracle Corp	1.844.203	0,30
5.303	Paychex Inc	603.747	0,10
795	Paycom Software Inc	222.914	0,04
1.738	PTC Inc	184.862	0,03
1.791	Qorvo Inc	168.918	0,03
18.414	QUALCOMM Inc	2.352.573	0,38
1.742	Roper Technologies Inc	688.878	0,11
16.442	Salesforce Inc	2.714.821	0,43
3.326	Seagate Technology Holdings Plc	237.659	0,04
3.303	ServiceNow Inc	1.570.692	0,25
2.709	Skyworks Solutions Inc	251.057	0,04
2.534	Synopsys Inc	769.690	0,12
2.611	Take-Two Interactive Software Inc	319.913	0,05
2.692	Teradyne Inc	241.109	0,04
15.253	Texas Instruments Inc	2.344.462	0,38
677	Tyler Technologies Inc	225.164	0,04
5.168	Western Digital Corp	231.707	0,04
877	Zebra Technologies Corp	257.952	0,04
Suministros públicos - 16.389.489			
(31 de diciembre de 2021: 13.760.916)		16.389.489	2,63
11.011	AES Corp/The	231.396	0,04
4.135	Alliant Energy Corp	242.414	0,04
4.255	Ameren Corp	384.588	0,06
8.606	American Electric Power Co Inc	825.703	0,13
2.998	American Water Works Co Inc	446.207	0,07
2.237	Atmos Energy Corp	250.958	0,04
10.386	CenterPoint Energy Inc	307.270	0,05
4.786	CMS Energy Corp	323.151	0,05
5.843	Consolidated Edison Inc	555.991	0,09
5.392	Constellation Energy Corp	308.881	0,05
13.378	Dominion Energy Inc	1.067.765	0,17
3.200	DTE Energy Co	405.872	0,07
12.704	Duke Energy Corp	1.363.584	0,22
6.275	Edison International	396.988	0,06
3.319	Entergy Corp	373.952	0,06
3.787	Eversource Energy	247.291	0,04
5.678	Eversource Energy	479.819	0,08
16.177	Exelon Corp	733.222	0,12
9.417	FirstEnergy Corp	361.566	0,06
32.772	NextEra Energy Inc	2.539.338	0,41
6.486	NiSource Inc	191.304	0,03
4.044	NRG Energy Inc	154.461	0,03
1.863	Pinnacle West Capital Corp	136.269	0,02
12.399	PPL Corp	336.447	0,05
8.352	Public Service Enterprise Group Inc	528.723	0,08
5.274	Sempra Energy	793.289	0,13
17.504	Southern Co/The (Units)	1.248.823	0,20
5.210	WEC Energy Group Inc	524.621	0,08
8.897	Xcel Energy Inc	629.596	0,10
Total inversiones en renta variable		529.025.355	84,80
Opciones sobre índices - 1.139.520			
(31 de diciembre de 2021: 19.386.988)			
330	CME E-Mini S&P 500 Index Call 16-Sep-2022 4,175.000	499.125	0,08
170	CME E-Mini S&P W3 Index Call 15-Jul-2022 3,800.000	639.625	0,10

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Opciones sobre índices cont.			
308	CME E-Mini S&P W3 Index Call 15-Jul-2022 4,700.000	770	0,00
Total opciones de índices		1.139.520	0,18
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 12 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 40.477)		12	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		579.965.910	92,96

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (2.607.548)				
(31 de diciembre de 2021: 2.927.226)				
377	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2022	71.432.075	(1.885.424)	(0,30)
385	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	53.370.625	(722.124)	(0,12)
Total contratos de futuros abiertos		(2.607.548)	(0,42)	
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.425) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (37))		(1.425)	(0,00)	
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(2.608.973)	(0,42)	
Activo circulante neto		46.503.660	7,46	
Total activo neto		623.860.597	100,00	

La contraparte de los contratos de futuros es Citigroup Global Markets Limited.
La contraparte de las opciones sobre índices es Citigroup Global Markets Limited.

Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	91,48
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,18
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	8,34
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)							
Euro	Dólar estadounidense	81	85	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	216	206	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	231	219	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Euro	261	249	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	1
						EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	244	259	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Euro	Dólar estadounidense	79	83	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Dólar estadounidense	196	208	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Euro	Dólar estadounidense	8.716	9.327	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(186)	
Dólar estadounidense	Euro	354	338	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	277	265	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(194)
						EUR	(185)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)							
Euro	Dólar estadounidense	512	536	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Euro	1.375	1.311	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	1.659	1.580	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2	
Dólar estadounidense	Euro	1.467	1.391	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8	
						USD	11
						EUR	10
Euro	Dólar estadounidense	1.549	1.644	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)	
Euro	Dólar estadounidense	501	529	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Euro	Dólar estadounidense	1.245	1.318	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Euro	Dólar estadounidense	55.376	59.258	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.184)	
Dólar estadounidense	Euro	2.248	2.150	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Euro	1.759	1.682	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
						USD	(1.231)
						EUR	(1.175)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Euro - 32.925.127			
(31 de diciembre de 2021: 38.737.815)			
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual) 2.625% 26-Jan-2027	76.026	0,05
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual) 3.248% 24-Nov-2025	83.982	0,05
100.000	Accor SA 3.000% 04-Feb-2026	96.294	0,06
100.000	Accor SA 3.625% 17-Sep-2023	104.712	0,07
100.000	Accor SA FRN (Perpetual) 4.375% 30-Jan-2024	91.901	0,06
100.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 'EMTN' 1.375% 17-Jun-2025	98.034	0,06
100.000	Adevinta ASA 'REGS' 2.625% 15-Nov-2025	94.580	0,06
100.000	Adient Global Holdings Ltd 'REGS' 3.500% 15-Aug-2024	94.921	0,06
100.000	ADLER Group SA 2.750% 13-Nov-2026	53.509	0,03
100.000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	57.641	0,04
100.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 'REGS' 3.625% 04-Feb-2028	85.128	0,05
100.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.875% 30-May-2031	95.056	0,06
100.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	87.803	0,06
100.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 'REGS' 3.625% 01-Jun-2028	79.523	0,05
100.000	Alpha Services and Holdings SA 'EMTN' FRN 4.250% 13-Feb-2030	84.813	0,05
100.000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	92.421	0,06
100.000	Altice Financing SA 'REGS' 3.000% 15-Jan-2028	78.838	0,05
100.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	76.452	0,05
100.000	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	86.353	0,05
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 2.500% 15-Jan-2025	91.832	0,06
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	78.925	0,05
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	79.427	0,05
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	91.281	0,06
200.000	ams-OSRAM AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	195.601	0,12
100.000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	76.071	0,05
100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	78.248	0,05
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 2.125% 15-Aug-2026	85.268	0,05
100.000	Arena Luxembourg Finance Sarl 'REGS' 1.875% 01-Feb-2028	76.065	0,05
100.000	Atlantia SpA 1.875% 12-Feb-2028	81.934	0,05
100.000	Atlantia SpA 'EMTN' 1.875% 13-Jul-2027	85.446	0,05
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 04-Dec-2028	86.041	0,05
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 15-Jan-2030	82.828	0,05
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.625% 25-Jan-2028	87.725	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.750% 26-Jun-2026	95.149	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 2.250% 25-Jan-2032	78.753	0,05
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 4.375% 16-Sep-2025	105.194	0,07
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 5.875% 09-Jun-2024	109.660	0,07
100.000	Avantor Funding Inc 'REGS' 2.625% 01-Nov-2025	97.508	0,06
100.000	Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 30-May-2024	100.407	0,06
100.000	Ball Corp 0.875% 15-Mar-2024	98.989	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 09-Jan-2026	87.599	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 2.625% 28-Apr-2025	93.206	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 3.625% 24-Sep-2024	97.168	0,06
100.000	Banca Popolare di Sondrio SPA 'EMTN' FRN 6.250% 30-Jul-2029	106.299	0,07
100.000	Banco BPM SpA 'EMTN' 0.875% 15-Jul-2026	92.335	0,06
100.000	Banco BPM SpA FRN 4.250% 01-Oct-2029	99.443	0,06
100.000	Banco BPM SpA FRN 5.000% 14-Sep-2030	100.289	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 1.750% 07-Apr-2028	83.785	0,05
100.000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 3.871% 27-Mar-2030	87.960	0,06
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 1.750% 09-Mar-2028	84.475	0,05
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	89.804	0,06
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.750% 10-May-2024	101.494	0,06
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 5.625% 06-May-2026	102.790	0,06
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 5.375% 12-Dec-2028	105.031	0,07
100.000	Banco de Sabadell SA FRN 2.000% 17-Jan-2030	91.966	0,06
100.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	93.975	0,06
100.000	Banjay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	88.171	0,06
100.000	Bayer AG FRN 2.375% 12-Nov-2079	88.654	0,06
100.000	Bayer AG FRN 3.125% 12-Nov-2079	80.192	0,05
100.000	Bayer AG FRN 3.750% 01-Jul-2074	94.515	0,06
100.000	Bayer AG FRN 5.375% 25-Mar-2082	87.851	0,06
100.000	BCP V Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	83.689	0,05
100.000	Belden Inc 'REGS' 3.875% 15-Mar-2028	90.214	0,06
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 3.500% 23-Apr-2075	88.720	0,06
100.000	BK LC Lux Finco1 Sarl 'REGS' 5.250% 30-Apr-2029	83.709	0,05
100.000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6.500% 02-Oct-2025	98.477	0,06
100.000	BPER Banca 'EMTN' FRN 3.375% 30-Jun-2025	102.852	0,06
100.000	BPER Banca 'EMTN' FRN 3.625% 30-Nov-2030	94.896	0,06
100.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	76.110	0,05
100.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	73.226	0,05
100.000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	84.925	0,05
100.000	Canpack SA / Canpack US LLC 'REGS' 2.375% 01-Nov-2027	83.875	0,05
100.000	Carnival Corp 'REGS' 7.625% 01-Mar-2026	82.518	0,05
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 3.580% 07-Feb-2025	77.872	0,05
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.498% 07-Mar-2024	85.127	0,05
100.000	Castellum AB FRN (Perpetual) 3.125% 02-Dec-2026	53.543	0,03
100.000	Castor SpA 'REGS' 6.000% 15-Feb-2029	93.772	0,06
100.000	Catalent Pharma Solutions Inc 'REGS' 2.375% 01-Mar-2028	85.778	0,05
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 0.750% 15-Nov-2026	88.621	0,06
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.250% 15-Jan-2029	78.257	0,05
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.500% 08-Jun-2028	82.036	0,05
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	69.450	0,04
100.000	Cellnex Telecom SA 1.000% 20-Apr-2027	85.933	0,05
100.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1.750% 23-Oct-2030	74.881	0,05
100.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 2.875% 18-Apr-2025	101.797	0,06
100.000	Centurion Bidco SpA 'REGS' 5.875% 30-Sep-2026	91.608	0,06
100.000	CGG SA 'REGS' 7.750% 01-Apr-2027	89.944	0,06
100.000	Chemours Co/The 4.000% 15-May-2026	93.593	0,06
100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jan-2028	89.628	0,06
100.000	Chrome Holdco SASU 'REGS' 5.000% 31-May-2029	79.961	0,05
100.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.500% 15-Mar-2027	85.314	0,05
100.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025	93.297	0,06
100.000	Citycon Oyj FRN (Perpetual) 4.496% 24-Nov-2024	72.621	0,05
100.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	91.865	0,06
100.000	CMA CGM SA 'REGS' 7.500% 15-Jan-2026	107.608	0,07
120.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	122.947	0,08
15.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 30-Mar-2027	15.310	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	99.745	0,06
100.000	Constellium SE 'REGS' 3.125% 15-Jul-2029	80.838	0,05
200.000	ContourGlobal Power Holdings SA 'REGS' 4.125% 01-Aug-2025	192.336	0,12
150.000	Coty Inc 'REGS' 3.875% 15-Apr-2026	139.667	0,09
100.000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual) 4.875% 18-Aug-2026	62.103	0,04
100.000	Credito Emiliano Holding SpA FRN 3.500% 16-Dec-2030	98.449	0,06
100.000	Crown European Holdings SA 'REGS' 3.375% 15-May-2025	101.500	0,06
100.000	CT Investment GmbH 'REGS' 5.500% 15-Apr-2026	85.941	0,05
100.000	Cullinan Holdco Scsp 'REGS' 4.625% 15-Oct-2026	85.294	0,05
100.000	Darling Global Finance BV 'REGS' 3.625% 15-May-2026	97.703	0,06
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.750% 17-Feb-2025	103.532	0,07
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 4.500% 19-May-2026	104.475	0,07
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	95.943	0,06
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 5.625% 19-May-2031	104.839	0,07
100.000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11-Feb-2025	94.082	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 2.000% 14-Jul-2024	98.601	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 2.875% 16-May-2027	83.379	0,05
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.000% 29-May-2026	88.934	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.500% 14-Jul-2029	79.232	0,05
100.000	Dometic Group AB 'EMTN' 3.000% 08-May-2026	90.654	0,06
100.000	Douglas GmbH 'REGS' 6.000% 08-Apr-2026	81.969	0,05
100.000	doValue SpA 'REGS' 5.000% 04-Aug-2025	100.076	0,06
100.000	Dufry One BV 2.000% 15-Feb-2027	79.086	0,05
100.000	Dufry One BV 2.500% 15-Oct-2024	95.255	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.700% 20-Jul-2080	90.309	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.875% 02-Aug-2081	85.027	0,05
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 4.496% 30-Apr-2079	101.806	0,06
100.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 3.625% 07-Feb-2024	95.929	0,06
100.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 6.250% 30-Oct-2025	94.325	0,06
100.000	eircom Finance DAC 3.500% 15-May-2026	89.281	0,06
100.000	Elis SA 'EMTN' 1.000% 03-Apr-2025	95.329	0,06
100.000	Elis SA 'EMTN' 1.625% 03-Apr-2028	82.529	0,05
100.000	Elis SA 'EMTN' 4.125% 24-May-2027	99.690	0,06
100.000	ELM BV for Firmenich International SA FRN (Perpetual) 3.750% 03-Sep-2025	96.602	0,06
100.000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 4.875% 15-Oct-2025	101.607	0,06
100.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3.500% 30-Jun-2029	75.205	0,05
100.000	Esselunga SpA 1.875% 25-Oct-2027	95.912	0,06
100.000	Eurobank SA 'EMTN' FRN 2.000% 05-May-2027	88.345	0,06
100.000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 3.250% 13-Nov-2025	93.601	0,06
100.000	Fastighets AB Balder FRN 2.873% 02-Jun-2081	58.327	0,04
100.000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2027	78.822	0,05
100.000	Faurecia SE 2.625% 15-Jun-2025	91.188	0,06
100.000	Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	81.793	0,05
100.000	Faurecia SE 3.125% 15-Jun-2026	88.147	0,06
100.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 'REGS' 5.625% 01-Aug-2027	89.283	0,06
100.000	Fnac Darty SA 2.625% 30-May-2026	92.513	0,06
100.000	Food Service Project SA 'REGS' 5.500% 21-Jan-2027	90.687	0,06
100.000	Foodco Bondco SA 'REGS' 6.250% 15-May-2026	79.120	0,05
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.330% 25-Nov-2025	93.151	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-Feb-2026	91.818	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.355% 07-Feb-2025	93.340	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 3.021% 06-Mar-2024	100.393	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
250.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	156.843	0,10
100.000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 6.250% 15-Jul-2025	97.783	0,06
100.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6.750% 01-Nov-2025	91.696	0,06
100.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	92.558	0,06
100.000	Getlink SE 3.500% 30-Oct-2025	100.511	0,06
100.000	Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029	85.815	0,05
100.000	Grifols Escrow Issuer SA 'REGS' 3.875% 15-Oct-2028	86.900	0,05
100.000	Grifols SA 'REGS' 2.250% 15-Nov-2027	87.990	0,06
100.000	Gruenthal GmbH 'REGS' 3.625% 15-Nov-2026	95.310	0,06
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA 'REGS' 3.375% 30-Apr-2026	78.657	0,05
100.000	Guala Closures SpA 'REGS' 3.250% 15-Jun-2028	84.903	0,05
100.000	Heimstaden AB 4.375% 06-Mar-2027	83.656	0,05
100.000	Heimstaden Bostad AB 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.625% 13-Oct-2026	57.454	0,04
100.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	54.557	0,03
100.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 3.248% 19-Nov-2024	63.539	0,04
100.000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	69.676	0,04
100.000	Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual) 3.000% 05-Apr-2024	99.736	0,06
100.000	Ibercaja Banco SA FRN 2.750% 23-Jul-2030	91.713	0,06
100.000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 2.250% 20-Oct-2025	99.993	0,06
100.000	Iccrea Banca SpA FRN 2.125% 17-Jan-2027	95.519	0,06
100.000	Ideal Standard International SA 'REGS' 6.375% 30-Jul-2026	64.274	0,04
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.625% 15-May-2025	91.983	0,06
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.875% 15-May-2027	82.028	0,05
100.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.125% 15-Oct-2026	93.614	0,06
100.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	84.248	0,05
100.000	INEOS Finance Plc 'REGS' 2.125% 15-Nov-2025	94.912	0,06
100.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	84.552	0,05
100.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2.500% 15-Jan-2026	88.802	0,06
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	95.756	0,06
100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 'GMTN' 1.625% 21-Oct-2028	88.927	0,06
100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 'GMTN' 1.875% 08-Jul-2026	96.908	0,06
100.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.750% 25-Mar-2029	74.773	0,05
100.000	International Game Technology Plc 'REGS' 2.375% 15-Apr-2028	82.641	0,05
100.000	International Game Technology Plc 'REGS' 3.500% 15-Jul-2024	102.290	0,06
100.000	International Personal Finance Plc 9.750% 12-Nov-2025	77.872	0,05
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.925% 14-Oct-2030	83.707	0,05
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 3.928% 15-Sep-2026	103.391	0,06
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 6.625% 13-Sep-2023	108.837	0,07
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' FRN 5.875% 04-Mar-2029	106.339	0,07
100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN (Perpetual) 4.750% 17-Dec-2024	102.245	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.000% 15-Sep-2027	81.220	0,05
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.125% 15-Jul-2024	97.339	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.500% 15-Jul-2026	88.116	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 4.875% 15-Aug-2025	95.247	0,06
100.000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	94.028	0,06
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Jan-2028	87.183	0,05
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Mar-2029	83.530	0,05
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	89.829	0,06
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 2.200% 15-Jan-2024	94.980	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 4.500% 15-Jan-2026	87.120	0,05
100.000	Kaefer SE & Co KG 'REGS' 5.500% 10-Jan-2024	103.424	0,06
100.000	Kaixo Bondco Telecom SA 'REGS' 5.125% 30-Sep-2029	79.903	0,05
100.000	Kleopatras Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	68.774	0,04
100.000	Koninklijke KPN NV FRN (Perpetual) 2.000% 08-Nov-2024	96.720	0,06
100.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	81.647	0,05
100.000	Leonardo SpA 'EMTN' 4.875% 24-Mar-2025	108.082	0,07
104.000	LHMC Finco 2 Sarl 'REGS' 7.250% 02-Oct-2025	95.500	0,06
100.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	101.760	0,06
100.000	Loarre Investments Sarl 'REGS' 6.500% 15-May-2029	98.010	0,06
200.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	176.161	0,11
100.000	Loxam SAS 5.750% 15-Jul-2027	83.144	0,05
100.000	Loxam SAS 'REGS' 4.250% 15-Apr-2024	100.963	0,06
100.000	Loxam SAS 'REGS' 4.500% 15-Feb-2027	90.342	0,06
100.000	Mahle GmbH 'EMTN' 2.375% 14-May-2028	69.831	0,04
100.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 2.625% 15-Sep-2024	102.081	0,06
100.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	99.727	0,06
100.000	Nassa Topco AS 'REGS' 2.875% 06-Apr-2024	99.333	0,06
100.000	National Bank of Greece SA FRN 8.250% 18-Jul-2029	100.048	0,06
100.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 2.250% 20-Jul-2028	75.007	0,05
100.000	Netflix Inc 4.625% 15-May-2029	99.096	0,06
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3.625% 15-Jun-2030	90.877	0,06
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3.875% 15-Nov-2029	94.768	0,06
100.000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	85.200	0,05
100.000	Nexi SpA 1.750% 31-Oct-2024	96.999	0,06
100.000	Nexi SpA 2.125% 30-Apr-2029	73.720	0,05
100.000	NGG Finance Plc FRN 1.625% 05-Dec-2029	94.541	0,06
100.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	85.011	0,05
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	186.259	0,12
100.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	71.243	0,04
100.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	81.730	0,05
100.000	Nokia Oyj 'EMTN' 2.000% 11-Mar-2026	96.109	0,06
100.000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	82.746	0,05
100.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3.375% 15-Apr-2029	82.734	0,05
30.000	Novo Banco SA/Luxembourg 3.500% 23-Jan-2043	28.300	0,02
90.000	OCI NV 'REGS' 3.625% 15-Oct-2025	92.322	0,06
150.000	OI European Group BV 'REGS' 3.125% 15-Nov-2024	148.824	0,09
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 'REGS' 2.875% 30-Apr-2028	176.086	0,11
100.000	Paprec Holding SA 'REGS' 3.500% 01-Jul-2028	82.354	0,05
100.000	Piaggio & C SpA 'REGS' 3.625% 30-Apr-2025	100.086	0,06
100.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	86.276	0,05
100.000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	94.841	0,06
100.000	Piraeus Bank SA 'EMTN' FRN 3.875% 03-Nov-2027	85.467	0,05
100.000	Piraeus Financial Holdings SA 'EMTN' FRN 9.750% 26-Jun-2029	97.886	0,06
100.000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 2.125% 31-Jan-2025	97.372	0,06
100.000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 3.500% 20-May-2024	103.148	0,06
100.000	Pro-Gest SpA 'REGS' 3.250% 15-Dec-2024	80.159	0,05
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 1.500% 01-Mar-2025	90.972	0,06
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 2.000% 01-Mar-2027	83.770	0,05
100.000	Quatrim SASU 'REGS' 5.875% 15-Jan-2024	100.146	0,06
200.000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	146.796	0,09
100.000	RCI Banque SA FRN 2.625% 18-Feb-2030	91.363	0,06
130.000	Renault SA 'EMTN' 1.000% 28-Nov-2025	120.059	0,08
100.000	Renault SA 'EMTN' 1.250% 24-Jun-2025	91.229	0,06
100.000	Renault SA 'EMTN' 2.000% 28-Sep-2026	85.064	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	96.472	0,06
100.000	Repsol International Finance BV FRN 4.500% 25-Mar-2075	100.215	0,06
100.000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 2.500% 22-Dec-2026	87.178	0,05
100.000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 3.750% 11-Mar-2026	94.815	0,06
100.000	Rexel SA 2.125% 15-Jun-2028	82.837	0,05
100.000	Rolls-Royce Plc 'EMTN' 0.875% 09-May-2024	96.718	0,06
100.000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 4.625% 16-Feb-2026	98.778	0,06
100.000	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	101.763	0,06
100.000	Saipem Finance International BV 'EMTN' 2.625% 07-Jan-2025	87.761	0,06
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.624% 30-Jan-2025	35.350	0,02
50.000	Schaeffler AG 'EMTN' 1.875% 26-Mar-2024	50.535	0,03
100.000	Schaeffler AG 'EMTN' 3.375% 12-Oct-2028	84.964	0,05
105.355	Selecta Group BV 'REGS' 8.000% 01-Apr-2026	103.997	0,07
100.000	SES SA FRN (Perpetual) 2.875% 27-May-2026	88.123	0,06
100.000	Sigma Holdco BV 'REGS' 5.750% 15-May-2026	55.541	0,04
100.000	Silgan Holdings Inc 2.250% 01-Jun-2028	82.554	0,05
100.000	Silgan Holdings Inc 3.250% 15-Mar-2025	99.005	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 2.125% 06-Jul-2024	94.569	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 3.125% 19-Sep-2025	88.683	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 3.375% 06-Jul-2029	71.750	0,05
100.000	SoftBank Group Corp 4.000% 19-Sep-2029	75.374	0,05
100.000	SoftBank Group Corp 4.750% 30-Jul-2025	93.621	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 5.000% 15-Apr-2028	83.616	0,05
100.000	SoftBank Group Corp 5.250% 30-Jul-2027	90.098	0,06
100.000	Solvay Finance SACA FRN (Perpetual) 5.869% 03-Jun-2024	103.401	0,06
100.000	Solvay SA FRN (Perpetual) 4.250% 04-Dec-2023	101.619	0,06
100.000	SPCM SA 'REGS' 2.000% 01-Feb-2026	95.377	0,06
100.000	SPIE SA 3.125% 22-Mar-2024	104.158	0,07
100.000	Standard Industries Inc/NJ 'REGS' 2.250% 21-Nov-2026	82.021	0,05
90.105	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	73.118	0,05
100.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	91.419	0,06
100.000	Synthomer Plc 'REGS' 3.875% 01-Jul-2025	95.753	0,06
100.000	Synthos SA 'REGS' 2.500% 07-Jun-2028	85.803	0,05
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 'REGS' 2.000% 15-Jul-2025	92.140	0,06
100.000	Tele Columbus AG 'REGS' 3.875% 02-May-2025	88.268	0,06
80.000	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7.750% 24-Jan-2033	87.325	0,05
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 1.625% 18-Jan-2029	76.594	0,05
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.375% 12-Oct-2027	86.001	0,05
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.750% 15-Apr-2025	97.512	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.875% 28-Jan-2026	94.588	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3.625% 25-May-2026	97.483	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 4.000% 11-Apr-2024	103.430	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	74.538	0,05
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.880% 24-Feb-2028	80.972	0,05
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023	101.520	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.875% 22-Jun-2026	94.518	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	100.535	0,06
100.000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 1.125% 09-Mar-2026	95.014	0,06
100.000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 1.375% 23-Jun-2028	87.588	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 2.000% 08-May-2024	102.780	0,06
100.000	Tereos Finance Groupe I SA 'REGS' 7.500% 30-Oct-2025	103.292	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15-Oct-2028	74.506	0,05
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31-Mar-2027	81.717	0,05
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.750% 09-May-2027	89.080	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09-May-2030	83.756	0,05
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.500% 01-Mar-2025	98.608	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	102.504	0,06
50.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.500% 25-Feb-2025	48.435	0,03
150.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.875% 22-Feb-2024	151.341	0,10
100.000	TI Automotive Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Apr-2029	73.559	0,05
100.000	Titan Global Finance Plc 2.375% 16-Nov-2024	97.841	0,06
90.000	TK Elevator Holdco GmbH 'REGS' 6.625% 15-Jul-2028	81.129	0,05
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	90.930	0,06
100.000	Triodos Bank NV FRN 2.250% 05-Feb-2032	91.697	0,06
100.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	96.441	0,06
100.000	UGI International LLC 'REGS' 2.500% 01-Dec-2029	78.413	0,05
100.000	Unicaja Banco SA FRN 3.125% 19-Jul-2032	83.396	0,05
200.000	UniCredit SpA FRN 2.731% 15-Jan-2032	177.784	0,11
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.000% 18-Mar-2025	104.067	0,07
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.250% 23-Sep-2030	95.902	0,06
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.500% 29-Nov-2027	103.901	0,07
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' 3.875% 01-Mar-2028	96.512	0,06
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	102.681	0,06
100.000	United Group BV 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	79.549	0,05
100.000	UPC Holding BV 'REGS' 3.875% 15-Jun-2029	84.697	0,05
100.000	UPCB Finance VII Ltd 'REGS' 3.625% 15-Jun-2029	86.867	0,05
100.000	Valeo 'EMTN' 1.500% 18-Jun-2025	96.519	0,06
100.000	Vallourec SA 'REGS' 8.500% 30-Jun-2026	97.983	0,06
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	90.611	0,06
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.500% 20-Jan-2029	79.757	0,05
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.250% 15-Feb-2027	87.061	0,05
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	91.781	0,06
100.000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5.250% 15-Feb-2029	80.328	0,05
100.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 'REGS' 5.250% 01-Apr-2026	90.229	0,06
100.000	Victoria Plc 3.625% 24-Aug-2026	82.122	0,05
100.000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2030	78.692	0,05
100.000	Vivion Investments Sarl 3.000% 08-Aug-2024	90.979	0,06
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 3.250% 31-Jan-2031	161.936	0,10
100.000	Vodafone Group Plc FRN 2.625% 27-Aug-2080	91.085	0,06
100.000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	79.576	0,05
200.000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	201.009	0,13
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4.200% 03-Oct-2078	92.707	0,06
100.000	Volvo Car AB 'EMTN' 2.125% 02-Apr-2024	101.781	0,06
100.000	VZ Vendor Financing II BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2029	78.279	0,05
100.000	Webuild SpA 3.625% 28-Jan-2027	87.004	0,05
100.000	Webuild SpA 3.875% 28-Jul-2026	86.887	0,05
100.000	Webuild SpA 5.875% 15-Dec-2025	95.962	0,06
10.000	Wienerberger AG 2.000% 02-May-2024	10.293	0,01
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3.000% 20-Jul-2028	69.272	0,04
100.000	Wp/ap Telecom Holdings III BV 'REGS' 5.500% 15-Jan-2030	79.731	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
100.000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	86.195	0,05
100.000	ZF Europe Finance BV 2.000% 23-Feb-2026	86.771	0,05
100.000	ZF Europe Finance BV 2.500% 23-Oct-2027	80.572	0,05
100.000	ZF Europe Finance BV 3.000% 23-Oct-2029	76.696	0,05
100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 2.750% 25-May-2027	83.303	0,05
100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.000% 21-Sep-2025	92.419	0,06
100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.750% 21-Sep-2028	82.646	0,05
100.000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3.375% 28-Feb-2030	74.007	0,05
Libra esterlina - 3.697.117			
(31 de diciembre de 2021: 4.418.011)		3.697.117	2,32
100.000	B&M European Value Retail SA 4.000% 15-Nov-2028	97.052	0,06
200.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	190.107	0,12
100.000	Boparan Finance Plc 'REGS' 7.625% 30-Nov-2025	86.254	0,05
100.000	Bracken MidCo1 Plc 'REGS' 6.750% 01-Nov-2027	103.833	0,07
25.000	Burford Capital Plc 6.125% 26-Oct-2024	30.415	0,02
100.000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	100.940	0,06
100.000	Constellation Automotive Financing Plc 'REGS' 4.875% 15-Jul-2027	96.385	0,06
100.000	Co-Operative Group Ltd 5.125% 17-May-2024	113.527	0,07
100.000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	115.008	0,07
100.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	97.092	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 2.748% 14-Jun-2024	112.219	0,07
100.000	Galaxy Bidco Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jul-2026	111.880	0,07
100.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	109.227	0,07
100.000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	117.217	0,07
100.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	94.360	0,06
100.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	107.533	0,07
100.000	Marks & Spencer Plc 4.500% 10-Jul-2027	103.989	0,07
100.000	Marks & Spencer Plc 'EMTN' 3.750% 19-May-2026	107.267	0,07
100.000	Metro Bank Plc 'EMTN' FRN 9.500% 08-Oct-2025	99.120	0,06
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05-Jun-2028	105.774	0,07
100.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	110.269	0,07
100.000	NGG Finance Plc FRN 5.625% 18-Jun-2073	114.791	0,07
100.000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	98.226	0,06
100.000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.250% 30-Sep-2025	106.580	0,07
100.000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	103.312	0,07
100.000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 5.750% 15-Oct-2027	115.143	0,07
100.000	Stonagate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	111.600	0,07
100.000	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	99.083	0,06
100.000	Travis Perkins Plc 4.500% 07-Sep-2023	116.464	0,07
100.000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	95.473	0,06
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	98.298	0,06
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	98.458	0,06
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	96.019	0,06
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	111.815	0,07
100.000	William Hill Ltd 4.875% 07-Sep-2023	122.387	0,08
Dólar estadounidense - 120.096.966			
(31 de diciembre de 2021: 140.801.284)		120.096.966	75,22
50.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	42.413	0,03
230.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2028	200.588	0,13
195.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2030	158.983	0,10
25.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2028	21.897	0,01
100.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2025	100.750	0,06
40.000	180 Medical Inc '144A' 3.875% 15-Oct-2029	34.667	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
50.000	AAG FH LP / AAG FH Fincio Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2024	49.835	0,03
35.000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8.750% 15-Jul-2025	34.149	0,02
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.950% 31-Jul-2024	200.750	0,13
79.000	Academy Ltd '144A' 6.000% 15-Nov-2027	72.320	0,05
40.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2029	36.298	0,02
20.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2028	18.718	0,01
50.000	ACCO Brands Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	41.053	0,03
60.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	48.597	0,03
80.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	62.734	0,04
72.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	64.958	0,04
10.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	9.729	0,01
112.000	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL '144A' 5.000% 01-May-2028	93.165	0,06
80.000	AdaptHealth LLC '144A' 4.625% 01-Aug-2029	65.906	0,04
130.000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 01-Aug-2028	115.168	0,07
25.000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4.875% 15-Aug-2026	21.978	0,01
50.000	ADT Security Corp/The '144A' 4.125% 01-Aug-2029	40.719	0,03
40.000	ADT Security Corp/The '144A' 4.875% 15-Jul-2032	31.980	0,02
34.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	30.405	0,02
10.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5.000% 30-Sep-2027	9.235	0,01
30.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	25.776	0,02
103.000	AECOM 5.125% 15-Mar-2027	97.611	0,06
75.000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6.500% 15-Jun-2045	69.056	0,04
105.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	102.283	0,06
40.000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15-Dec-2027	33.651	0,02
10.000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	8.741	0,01
200.000	Agile Group Holdings Ltd FRN (Perpetual) 8.375% 04-Dec-2023	46.500	0,03
30.000	Ahead DB Holdings LLC '144A' 6.625% 01-May-2028	24.908	0,02
125.000	Ahern Rentals Inc '144A' 7.375% 15-May-2023	96.875	0,06
100.000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	84.794	0,05
100.000	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust '144A' 10.500% 15-Jul-2026	108.563	0,07
145.000	Air Methods Corp '144A' 8.000% 15-May-2025	95.181	0,06
200.000	Akbank TAS 'REGS' 6.800% 06-Feb-2026	179.463	0,11
30.000	Akumin Escrow Inc '144A' 7.500% 01-Aug-2028	21.420	0,01
50.000	Akumin Inc '144A' 7.000% 01-Nov-2025	38.749	0,02
30.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.250% 15-Mar-2026	26.220	0,02
90.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2029	73.107	0,05
182.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15-Jan-2027	162.945	0,10
117.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	100.690	0,06
80.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	74.911	0,05
60.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7.500% 15-Mar-2026	59.206	0,04
50.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 6.125% 15-Oct-2026	42.880	0,03
50.000	Albion Financing 2SARL '144A' 8.750% 15-Apr-2027	42.004	0,03
130.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15-May-2028	126.664	0,08
100.000	Algonquin Power & Utilities Corp FRN 4.750% 18-Jan-2082	83.432	0,05
40.000	Allegheny Ludlum LLC 6.950% 15-Dec-2025	39.468	0,02
30.000	Allegheny Technologies Inc 4.875% 01-Oct-2029	23.995	0,01
50.000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01-Dec-2027	44.344	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
11.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	10.880	0,01
30.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	26.007	0,02
80.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Nov-2029	66.492	0,04
145.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	129.053	0,08
60.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	43.871	0,03
100.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	91.728	0,06
140.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.750% 15-Jul-2027	118.855	0,07
100.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	83.002	0,05
40.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	32.662	0,02
50.000	Allison Transmission Inc '144A' 3.750% 30-Jan-2031	40.161	0,02
15.000	Allison Transmission Inc '144A' 4.750% 01-Oct-2027	13.741	0,01
40.000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	37.276	0,02
137.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	135.327	0,08
50.000	Altice Financing SA '144A' 5.000% 15-Jan-2028	39.923	0,02
145.000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	116.774	0,07
100.000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	70.814	0,04
200.000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	166.854	0,10
200.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	151.629	0,09
200.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	159.050	0,10
104.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	79.755	0,05
150.000	Altice France SA/France '144A' 8.125% 01-Feb-2027	138.323	0,09
90.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Feb-2029	76.246	0,05
50.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Jun-2026	33.349	0,02
20.000	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	16.272	0,01
25.000	AMC Networks Inc 4.750% 01-Aug-2025	23.086	0,01
136.619	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	125.951	0,08
44.677	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	43.870	0,03
54.026	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	46.946	0,03
110.681	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	99.522	0,06
129.170	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	112.564	0,07
55.650	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	46.248	0,03
29.873	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	25.075	0,02
30.000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.950% 11-Jul-2030	25.200	0,02
58.000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	48.974	0,03
74.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	77.143	0,05
275.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	253.633	0,16
195.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.750% 20-Apr-2029	167.578	0,10
35.000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	28.483	0,02
9.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.250% 15-Mar-2026	8.270	0,00
15.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.500% 01-Apr-2027	13.293	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
70.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2029	56.066	0,03
13.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4.000% 15-Jan-2028	11.159	0,01
75.000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	59.008	0,04
10.000	American Greetings Corp '144A' 8.750% 15-Apr-2025	9.738	0,01
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.500% 20-May-2025	56.575	0,04
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20-May-2024	58.004	0,04
50.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.750% 20-May-2027	45.849	0,03
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20-Aug-2026	56.051	0,03
55.000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	52.159	0,03
30.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	25.405	0,02
54.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	49.597	0,03
45.000	ams-OSRAM AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	42.972	0,03
11.000	Amsted Industries Inc '144A' 4.625% 15-May-2030	9.397	0,01
35.000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 01-Jul-2027	32.954	0,02
35.000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2028	26.705	0,02
65.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	60.559	0,04
128.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	116.760	0,07
40.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	40.028	0,02
63.000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	66.744	0,04
20.000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	17.758	0,01
20.000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2044	14.649	0,01
30.000	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	23.446	0,01
83.000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	70.324	0,04
20.000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	16.764	0,01
30.000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	23.774	0,01
10.000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	9.239	0,01
25.000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	25.190	0,02
70.000	Apache Corp 7.750% 15-Dec-2029	74.359	0,05
40.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	29.853	0,02
10.000	Aptim Corp '144A' 7.750% 15-Jun-2025	6.950	0,00
50.000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	38.740	0,02
20.000	APX Group Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2027	18.774	0,01
200.000	Arabian Centres Sukuk Ltd 'REGS' 5.375% 26-Nov-2024	190.669	0,12
50.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Apr-2025	47.955	0,03
147.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2028	133.522	0,08
136.000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 01-May-2025	133.338	0,08
30.000	Arches Buyer Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	24.435	0,02
60.000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 01-Dec-2028	49.021	0,03
77.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	68.288	0,04
15.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	13.691	0,01
90.000	Arconic Corp '144A' 6.000% 15-May-2025	88.003	0,05
30.000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	27.725	0,02
155.000	Arcor SAIC 'REGS' 6.000% 06-Jul-2023	155.419	0,10
69.000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2029	58.162	0,04
100.000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	73.662	0,05
78.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.250% 01-Sep-2028	66.681	0,04
107.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	85.811	0,05
104.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	88.336	0,06
60.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	55.506	0,03
24.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	16.874	0,01
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	70.309	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
80.000	Aretex Escrow Issuer Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2029	68.304	0,04
65.000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	49.328	0,03
130.000	Armor Holdco Inc '144A' 8.500% 15-Nov-2029	107.658	0,07
55.000	Artera Services LLC '144A' 9.033% 04-Dec-2025	44.465	0,03
110.000	Asbury Automotive Group Inc 4.500% 01-Mar-2028	95.577	0,06
5.000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	4.117	0,00
80.000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	66.214	0,04
30.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 5.875% 30-Jun-2029	26.442	0,02
64.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	59.605	0,04
20.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 8.250% 31-Dec-2028	19.083	0,01
41.000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15-May-2028	35.334	0,02
100.000	Ashland LLC 6.875% 15-May-2043	100.701	0,06
25.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Apr-2030	18.391	0,01
15.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	12.769	0,01
50.000	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 5.250% 30-Sep-2028	39.990	0,02
30.000	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 7.500% 30-Sep-2029	20.865	0,01
100.000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	97.891	0,06
40.000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	32.076	0,02
40.000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	37.625	0,02
100.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.500% 30-Nov-2025	91.438	0,06
20.000	At Home Group Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2028	14.529	0,01
45.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.500% 01-May-2027	26.837	0,02
50.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.750% 31-Mar-2029	26.701	0,02
70.000	Avantor Funding Inc '144A' 3.875% 01-Nov-2029	61.325	0,04
116.000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	106.642	0,07
150.000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2028	98.288	0,06
90.000	Avianca Midco 2 Ltd 'REGS' 9.000% 01-Dec-2028	75.935	0,05
45.000	Avient Corp '144A' 5.750% 15-May-2025	43.171	0,03
40.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 4.750% 01-Apr-2028	33.242	0,02
10.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2027	8.902	0,01
5.000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	4.845	0,00
50.000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV '144A' 4.750% 15-Jun-2027	44.654	0,03
150.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2029	122.643	0,08
70.000	B&G Foods Inc 5.250% 01-Apr-2025	64.464	0,04
50.000	B&G Foods Inc 5.250% 15-Sep-2027	43.311	0,03
45.000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8.750% 15-Jul-2026	39.313	0,02
85.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	68.605	0,04
99.000	Ball Corp 4.000% 15-Nov-2023	98.134	0,06
65.000	Ball Corp 4.875% 15-Mar-2026	64.059	0,04
70.000	Ball Corp 5.250% 01-Jul-2025	70.075	0,04
170.000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 'REGS' 3.200% 27-Jan-2025	162.631	0,10
45.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 2.750% 11-Jan-2026	40.038	0,02
140.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 4.500% 10-Jan-2025	135.024	0,08
190.000	Bancolombia SA 3.000% 29-Jan-2025	175.418	0,11
40.000	Bath & Body Works Inc 5.250% 01-Feb-2028	33.817	0,02
55.000	Bath & Body Works Inc 6.750% 01-Jul-2036	44.171	0,03
90.000	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-Nov-2035	72.633	0,05
20.000	Bath & Body Works Inc 6.950% 01-Mar-2033	16.002	0,01
40.000	Bath & Body Works Inc 7.500% 15-Jun-2029	36.472	0,02
145.000	Bath & Body Works Inc '144A' 6.625% 01-Oct-2030	124.400	0,08
30.000	Bath & Body Works Inc '144A' 9.375% 01-Jul-2025	30.482	0,02
233.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	163.950	0,10
160.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.250% 01-Apr-2026	114.841	0,07
150.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	117.034	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
82.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 30-Jan-2028	43.895	0,03
50.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2029	26.006	0,02
102.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	52.956	0,03
100.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.500% 01-Nov-2025	88.000	0,05
10.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2027	8.300	0,00
80.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 01-Feb-2027	68.144	0,04
181.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	97.577	0,06
100.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Dec-2025	72.773	0,05
70.000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	70.295	0,04
35.000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 01-May-2027	28.542	0,02
30.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	18.489	0,01
20.000	Beazer Homes USA Inc 7.250% 15-Oct-2029	15.877	0,01
70.000	Bed Bath & Beyond Inc 3.749% 01-Aug-2024	28.004	0,02
10.000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01-Aug-2044	2.082	0,00
25.000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	25.813	0,02
15.000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	14.962	0,01
18.000	Berry Global Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2026	16.767	0,01
30.000	Berry Global Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	28.654	0,02
10.000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	8.813	0,01
52.000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31-Jan-2029	48.354	0,03
70.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	60.725	0,04
10.000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	8.508	0,01
160.000	Block Inc '144A' 2.750% 01-Jun-2026	142.363	0,09
100.000	Block Inc '144A' 3.500% 01-Jun-2031	79.905	0,05
20.000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC '144A' 5.125% 15-Apr-2029	17.002	0,01
90.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	81.180	0,05
12.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	11.499	0,01
30.000	BlueLinx Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	23.441	0,01
10.000	Boise Cascade Co '144A' 4.875% 01-Jul-2030	8.760	0,01
60.000	Bombardier Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	45.057	0,03
150.000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2026	122.733	0,08
113.000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 15-Mar-2025	102.432	0,06
190.000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15-Apr-2027	157.055	0,10
60.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	53.196	0,03
75.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	66.624	0,04
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	52.322	0,03
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 01-Mar-2026	51.635	0,03
84.000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	76.402	0,05
70.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	59.290	0,04
64.000	Boyne USA Inc '144A' 4.750% 15-May-2029	55.521	0,03
101.000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.500% 15-Jul-2025	76.041	0,05
200.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 7.450% 15-Nov-2029	171.929	0,11
180.000	BRF SA 'REGS' 5.750% 21-Sep-2050	120.128	0,08
25.000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	22.820	0,01
110.000	Brink's Co/The '144A' 5.500% 15-Jul-2025	106.065	0,07
40.000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	35.201	0,02
50.000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 4.250% 23-Nov-2081	43.614	0,03
50.000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 4.875% 23-Nov-2081	42.594	0,03
65.000	BroadStreet Partners Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2029	50.962	0,03
60.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LLC '144A' 4.500% 01-Apr-2027	49.861	0,03
83.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LLC '144A' 5.750% 15-May-2026	75.688	0,05
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	36.388	0,02
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.250% 15-Sep-2027	41.510	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
20.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc '144A' 6.000% 01-Feb-2026	16.964	0,01
60.000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	52.788	0,03
35.000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	29.801	0,02
42.000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	41.160	0,03
25.000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	17.472	0,01
30.000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	21.356	0,01
51.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	47.007	0,03
56.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	47.233	0,03
50.000	Builders FirstSource Inc '144A' 4.250% 01-Feb-2032	38.154	0,02
10.000	Builders FirstSource Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	8.487	0,01
120.000	Burford Capital Global Finance LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2030	105.649	0,07
10.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30-Jun-2028	8.919	0,01
35.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15-Apr-2029	30.772	0,02
55.000	C&S Group Enterprises LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2028	40.934	0,03
200.000	C&W Senior Financing DAC '144A' 6.875% 15-Sep-2027	180.601	0,11
100.000	CA Magnum Holdings 'REGS' 5.375% 31-Oct-2026	86.913	0,05
145.000	Cable One Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2030	119.097	0,07
120.000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15-Sep-2027	99.461	0,06
89.000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 5.625% 15-Sep-2028	69.743	0,04
60.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	46.512	0,03
236.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	227.236	0,14
114.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 01-Jul-2027	110.389	0,07
44.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.750% 01-Jul-2025	42.352	0,03
25.000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	24.490	0,02
60.000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	60.961	0,04
120.000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	117.206	0,07
100.000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	96.207	0,06
55.000	Calpine Corp '144A' 3.750% 01-Mar-2031	44.575	0,03
57.000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	51.820	0,03
110.000	Calpine Corp '144A' 4.625% 01-Feb-2029	91.700	0,06
106.000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	86.004	0,05
143.000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	127.251	0,08
57.700	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 8.125% 15-Jan-2027	48.855	0,03
37.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	34.866	0,02
30.000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	27.414	0,02
65.000	Cano Health LLC '144A' 6.250% 01-Oct-2028	53.466	0,03
40.000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4.750% 01-Feb-2028	36.539	0,02
30.000	Carnival Corp 6.650% 15-Jan-2028	22.324	0,01
195.000	Carnival Corp '144A' 4.000% 01-Aug-2028	160.590	0,10
255.000	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	186.063	0,12
150.000	Carnival Corp '144A' 6.000% 01-May-2029	105.325	0,07
155.000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	120.099	0,08
65.000	Carnival Corp '144A' 9.875% 01-Aug-2027	63.093	0,04
60.000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Feb-2026	60.000	0,04
150.000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Jun-2030	123.788	0,08
25.000	Carnival Plc 7.875% 01-Jun-2027	25.239	0,02
38.000	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-Jul-2028	33.985	0,02
25.000	Carriage Purchaser Inc '144A' 7.875% 15-Oct-2029	18.614	0,01
20.000	Carriage Services Inc '144A' 4.250% 15-May-2029	16.295	0,01
70.000	Carrols Restaurant Group Inc '144A' 5.875% 01-Jul-2029	51.213	0,03
20.000	Cars.com Inc '144A' 6.375% 01-Nov-2028	16.877	0,01
20.000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	11.404	0,01
65.000	Carvana Co '144A' 5.500% 15-Apr-2027	41.869	0,03
20.000	Carvana Co '144A' 5.875% 01-Oct-2028	12.722	0,01
65.000	Carvana Co '144A' 10.250% 01-May-2030	52.597	0,03
20.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2026	18.359	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
35.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2028	29.814	0,02
50.000	Castle US Holding Corp '144A' 9.500% 15-Feb-2028	42.837	0,03
75.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15-Feb-2029	61.601	0,04
53.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.500% 01-Apr-2030	43.311	0,03
41.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2027	38.500	0,02
20.000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 01-May-2026	18.236	0,01
284.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-May-2032	230.291	0,14
300.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	243.375	0,15
200.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2034	155.195	0,10
260.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	217.067	0,14
205.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2033	162.391	0,10
295.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	253.446	0,16
246.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	227.271	0,14
315.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	298.302	0,19
142.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	127.208	0,08
105.000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2025	93.378	0,06
55.000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	53.751	0,03
50.000	CEC Entertainment LLC '144A' 6.750% 01-May-2026	43.881	0,03
90.000	Cedar Fair LP 5.250% 15-Jul-2029	79.496	0,05
100.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15-Apr-2027	94.905	0,06
135.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.500% 01-May-2025	131.282	0,08
200.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	153.433	0,10
180.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 5.450% 19-Nov-2029	160.371	0,10
50.000	Cengage Learning Inc '144A' 9.500% 15-Jun-2024	46.322	0,03
250.000	Centene Corp 2.450% 15-Jul-2028	209.326	0,13
170.000	Centene Corp 2.625% 01-Aug-2031	135.602	0,08
210.000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	174.591	0,11
152.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	129.283	0,08
219.000	Centene Corp 4.250% 15-Dec-2027	204.491	0,13
346.000	Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	322.001	0,20
30.000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	28.543	0,02
15.000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15-Oct-2030	12.169	0,01
115.000	Central Garden & Pet Co '144A' 4.125% 30-Apr-2031	92.501	0,06
10.000	Century Communities Inc 6.750% 01-Jun-2027	9.554	0,01
92.000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	90.122	0,06
40.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3.750% 15-Mar-2029	34.782	0,02
40.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	35.999	0,02
55.000	Chemours Co/The 5.375% 15-May-2027	48.472	0,03
50.000	Chemours Co/The '144A' 4.625% 15-Nov-2029	39.412	0,02
150.000	Chemours Co/The '144A' 5.750% 15-Nov-2028	128.116	0,08
105.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	94.897	0,06
105.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	89.526	0,06
80.000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	71.555	0,04
140.000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.250% 31-Jan-2032	110.559	0,07
40.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.500% 15-Jan-2028	33.470	0,02
25.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	23.798	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
110.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	103.939	0,06
95.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 6.750% 15-Apr-2029	92.150	0,06
200.000	China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 09-Apr-2024	69.500	0,04
10.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2028	8.464	0,01
65.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	59.807	0,04
60.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	44.092	0,03
90.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.250% 15-May-2030	68.541	0,04
110.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	93.387	0,06
50.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2029	41.031	0,03
150.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	91.881	0,06
170.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	110.145	0,07
209.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	189.588	0,12
65.000	Churchill Downs Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	58.104	0,04
55.000	Churchill Downs Inc '144A' 5.500% 01-Apr-2027	52.328	0,03
80.000	Ciena Corp '144A' 4.000% 31-Jan-2030	69.145	0,04
200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.550% 28-Mar-2024	134.297	0,08
150.000	Compress Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	119.707	0,07
45.000	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	36.236	0,02
75.000	Cinemark USA Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	75.863	0,05
85.000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	76.408	0,05
95.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.250% 15-May-2026	91.588	0,06
200.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	193.710	0,12
120.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4.875% 01-Jul-2029	98.882	0,06
40.000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2027	36.671	0,02
20.000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15-Jul-2029	18.187	0,01
10.000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 01-Aug-2025	9.314	0,01
80.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	67.412	0,04
50.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.500% 01-Jun-2029	36.025	0,02
85.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	61.937	0,04
10.000	Clearwater Paper Corp '144A' 4.750% 15-Aug-2028	8.641	0,01
75.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Feb-2031	60.693	0,04
45.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	40.545	0,03
25.000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	23.557	0,01
30.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.625% 01-Mar-2029	26.301	0,02
35.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2031	30.935	0,02
105.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.750% 15-Mar-2026	104.428	0,07
35.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 6.625% 15-Apr-2029	32.969	0,02
95.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Apr-2030	81.828	0,05
69.000	CMG Media Corp '144A' 8.875% 15-Dec-2027	54.624	0,03
30.000	CNX Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Apr-2030	25.238	0,02
29.000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	27.022	0,02
59.000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	57.901	0,04
10.000	Cobra Acquisition Co LLC '144A' 6.375% 01-Nov-2029	7.514	0,00
100.000	Coeur Mining Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2029	69.429	0,04
80.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 3.500% 01-May-2026	73.240	0,05
245.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	234.343	0,15
150.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	93.698	0,06
50.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.625% 01-Oct-2031	27.855	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
50.000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	43.881	0,03
70.000	Commercial Metals Co 3.875% 15-Feb-2031	56.125	0,03
70.000	Commercial Metals Co 4.125% 15-Jan-2030	59.061	0,04
100.000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	102.283	0,06
50.000	CommScope Inc '144A' 4.750% 01-Sep-2029	40.475	0,03
87.000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	80.146	0,05
50.000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	37.939	0,02
100.000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	79.299	0,05
15.000	CommScope Technologies LLC '144A' 5.000% 15-Mar-2027	11.098	0,01
58.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6.000% 15-Jun-2025	50.282	0,03
74.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	61.209	0,04
30.000	Compass Minerals International Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2024	27.876	0,02
120.000	Compass Minerals International Inc '144A' 6.750% 01-Dec-2027	108.724	0,07
70.000	Comstock Resources Inc '144A' 5.875% 15-Jan-2030	60.391	0,04
124.000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	111.298	0,07
300.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	269.138	0,17
30.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	25.853	0,02
20.000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2028	16.880	0,01
35.000	Constellation Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	30.690	0,02
20.000	Constellium SE '144A' 5.625% 15-Jun-2028	17.894	0,01
65.000	CoreCivic Inc 8.250% 15-Apr-2026	63.530	0,04
110.000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	84.877	0,05
145.000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6.125% 15-Jan-2029	93.406	0,06
12.000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6.750% 15-Aug-2024	10.747	0,01
160.000	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	147.796	0,09
70.000	Coty Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2026	64.260	0,04
135.000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	124.844	0,08
35.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	30.304	0,02
26.000	Covanta Holding Corp 5.000% 01-Sep-2030	21.280	0,01
50.000	Covanta Holding Corp '144A' 4.875% 01-Dec-2029	40.788	0,03
10.000	CPAtlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	7.236	0,00
100.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	85.138	0,05
50.000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	46.906	0,03
36.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	33.989	0,02
50.000	Crescent Energy Finance LLC '144A' 7.250% 01-May-2026	45.583	0,03
40.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	37.469	0,02
65.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	57.958	0,04
45.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	39.346	0,02
40.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 8.000% 01-Apr-2029	37.225	0,02
64.000	Crocs Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2031	45.391	0,03
80.000	Crocs Inc '144A' 4.250% 15-Mar-2029	59.295	0,04
35.000	CrowdStrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	30.322	0,02
25.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30-Sep-2026	23.104	0,01
50.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	47.676	0,03
45.000	Crown Americas LLC '144A' 5.250% 01-Apr-2030	42.259	0,03
15.000	Crown Cork & Seal Co Inc 3.750% 15-Dec-2026	15.362	0,01
74.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	69.761	0,04
50.000	CSC Holdings LLC 5.250% 01-Jun-2024	46.949	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
50.000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2031	37.108	0,02
116.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 01-Dec-2030	90.791	0,06
70.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.500% 15-Nov-2031	54.029	0,03
110.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	74.034	0,05
19.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	16.483	0,01
74.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2027	66.366	0,04
161.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	117.562	0,07
109.000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	98.333	0,06
94.000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	78.738	0,05
200.000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6.750% 28-Jan-2028	175.538	0,11
70.000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30-Jun-2028	58.932	0,04
12.000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2026	11.072	0,01
470.000	Curo Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	296.035	0,19
25.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	23.264	0,01
35.000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	32.075	0,02
90.000	Dana Inc 4.500% 15-Feb-2032	66.868	0,04
20.000	Dana Inc 5.375% 15-Nov-2027	17.353	0,01
20.000	Dana Inc 5.625% 15-Jun-2028	17.251	0,01
100.000	Danaos Corp '144A' 8.500% 01-Mar-2028	99.174	0,06
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6.750% 15-Feb-2025	197.946	0,12
35.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	33.913	0,02
40.000	Dave & Buster's Inc '144A' 7.625% 01-Nov-2025	39.547	0,02
130.000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	92.297	0,06
316.000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	247.435	0,15
30.000	DCP Midstream Operating LP 3.250% 15-Feb-2032	23.588	0,01
50.000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	45.096	0,03
65.000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	63.324	0,04
45.000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	43.664	0,03
15.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	14.297	0,01
55.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	46.311	0,03
25.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	21.630	0,01
160.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	149.411	0,09
85.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	76.655	0,05
50.000	Delhi International Airport Ltd 'REGS' 6.125% 31-Oct-2026	45.400	0,03
50.000	Delhi International Airport Ltd 'REGS' 6.450% 04-Jun-2029	40.125	0,02
25.000	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	23.201	0,01
49.000	Delta Air Lines Inc 3.750% 28-Oct-2029	38.857	0,02
60.000	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	51.072	0,03
40.000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15-Jan-2026	39.996	0,02
60.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	45.247	0,03
100.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.742% 07-Jan-2033	73.100	0,05
80.000	Diamond BC BV '144A' 4.625% 01-Oct-2029	64.087	0,04
45.000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	31.523	0,02
150.000	Digicel International Finance Ltd/Digicel International Holdings Ltd 'REGS' 8.750% 25-May-2024	139.916	0,09
360.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	310.619	0,19
255.000	DISH DBS Corp 5.125% 01-Jun-2029	154.870	0,10
199.000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	168.836	0,11
40.000	DISH DBS Corp 7.375% 01-Jul-2028	27.134	0,02
252.000	DISH DBS Corp 7.750% 01-Jul-2026	198.073	0,12
365.000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	285.477	0,18
140.000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	103.920	0,06
100.000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01-Mar-2031	68.130	0,04
45.000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	33.190	0,02
34.000	Diversified Healthcare Trust 9.750% 15-Jun-2025	33.589	0,02
70.000	Domtar Corp '144A' 6.750% 01-Oct-2028	66.036	0,04
100.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15-Oct-2029	73.625	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
13.000	DPL Inc 4.350% 15-Apr-2029	11.334	0,01
116.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	128.470	0,08
150.000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	127.184	0,08
117.000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	98.048	0,06
150.000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 'REGS' 7.500% 01-May-2025	107.458	0,07
40.000	Eco Material Technologies Inc '144A' 7.875% 31-Jan-2027	35.602	0,02
40.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 4.125% 01-Apr-2029	33.104	0,02
105.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	95.741	0,06
80.000	eG Global Finance Plc '144A' 6.750% 07-Feb-2025	75.551	0,05
50.000	eG Global Finance Plc '144A' 8.500% 30-Oct-2025	48.508	0,03
55.000	Elanco Animal Health Inc 6.400% 28-Aug-2028	52.630	0,03
125.000	Elastic NV '144A' 4.125% 15-Jul-2029	104.505	0,07
125.000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	103.333	0,06
120.000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	90.382	0,06
115.000	Embecta Corp '144A' 5.000% 15-Feb-2030	96.720	0,06
20.000	Embraer Netherlands Finance BV 5.050% 15-Jun-2025	19.413	0,01
170.000	Embraer Netherlands Finance BV 5.400% 01-Feb-2027	161.215	0,10
40.000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3.875% 15-Aug-2028	28.410	0,02
50.000	Empire Communities Corp '144A' 7.000% 15-Dec-2025	39.572	0,02
20.000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	18.900	0,01
75.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	70.901	0,04
71.000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	60.861	0,04
50.000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	40.564	0,03
68.000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	56.939	0,04
65.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	61.757	0,04
55.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	55.349	0,03
150.000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	113.564	0,07
60.000	Endurance International Group Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	43.497	0,03
155.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30-Mar-2026	137.376	0,09
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.375% 30-Mar-2028	169.930	0,11
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	23.077	0,01
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	23.853	0,01
18.000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	18.240	0,01
10.000	EnerSys '144A' 4.375% 15-Dec-2027	8.819	0,01
90.000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	78.899	0,05
40.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	36.781	0,02
40.000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	38.966	0,02
25.000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	23.108	0,01
20.000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	13.563	0,01
25.000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	17.741	0,01
10.000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	7.097	0,00
40.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	37.261	0,02
33.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	28.746	0,02
30.000	EnPro Industries Inc 5.750% 15-Oct-2026	29.006	0,02
25.000	Ensign Drilling Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2024	23.674	0,01
31.000	Enstar Finance LLC FRN 5.750% 01-Sep-2040	28.279	0,02
60.000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2028	53.024	0,03
25.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	7.341	0,00
20.000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jan-2026	19.350	0,01
79.000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	68.376	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
65.000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	56.287	0,04
25.000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	19.047	0,01
54.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	43.942	0,03
70.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	56.026	0,03
19.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	18.320	0,01
140.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	130.413	0,08
40.000	EverArc Escrow Sarl '144A' 5.000% 30-Oct-2029	33.723	0,02
100.000	Fair Isaac Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2028	88.685	0,06
25.000	Fair Isaac Corp '144A' 5.250% 15-May-2026	24.885	0,02
15.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.375% 01-Apr-2026	13.084	0,01
40.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.875% 01-Apr-2029	32.567	0,02
110.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 4.625% 15-Jan-2029	94.087	0,06
100.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 6.750% 15-Jan-2030	76.712	0,05
20.000	Finance of America Funding LLC '144A' 7.875% 15-Nov-2025	15.874	0,01
200.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6.875% 15-Oct-2027	179.344	0,11
200.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 7.500% 01-Apr-2025	189.490	0,12
135.000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	108.248	0,07
142.000	FirstCash Inc '144A' 4.625% 01-Sep-2028	122.819	0,08
60.000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	52.472	0,03
50.000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	45.955	0,03
35.000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	27.781	0,02
45.000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	37.191	0,02
120.000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	81.597	0,05
109.000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	101.771	0,06
23.000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	19.470	0,01
35.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2.866% 15-Sep-2028	29.693	0,02
8.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	7.888	0,00
50.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	40.592	0,03
55.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	51.496	0,03
120.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	100.816	0,06
30.000	Fluor Corp 3.500% 15-Dec-2024	28.832	0,02
50.000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	43.780	0,03
130.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	105.686	0,07
20.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.500% 15-Sep-2027	17.888	0,01
35.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15-May-2024	33.787	0,02
75.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.875% 15-Apr-2030	68.147	0,04
80.000	Foot Locker Inc '144A' 4.000% 01-Oct-2029	60.756	0,04
20.000	Ford Holdings LLC 9.300% 01-Mar-2030	21.967	0,01
230.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	171.350	0,11
117.000	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	108.664	0,07
135.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	96.549	0,06
80.000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	61.584	0,04
10.000	Ford Motor Co 6.375% 01-Feb-2029	9.896	0,01
30.000	Ford Motor Co 6.625% 01-Oct-2028	29.822	0,02
30.000	Ford Motor Co 7.400% 01-Nov-2046	29.790	0,02
50.000	Ford Motor Co 7.450% 16-Jul-2031	50.842	0,03
50.000	Ford Motor Co 7.500% 01-Aug-2026	52.439	0,03
90.000	Ford Motor Co 9.000% 22-Apr-2025	96.761	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.300% 10-Feb-2025	89.936	0,06
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.700% 10-Aug-2026	128.062	0,08
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	24.296	0,01
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 10-Feb-2029	39.203	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	29.151	0,02
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-Nov-2025	135.795	0,08
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.625% 17-Jun-2031	77.824	0,05
95.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-Sep-2024	90.777	0,06
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.810% 09-Jan-2024	19.439	0,01
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	17.040	0,01
125.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.000% 13-Nov-2030	101.534	0,06
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-Nov-2024	142.313	0,09
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	44.169	0,03
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	142.499	0,09
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	44.940	0,03
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01-Aug-2026	18.335	0,01
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-Jun-2025	48.092	0,03
90.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.950% 28-May-2027	83.032	0,05
155.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	139.284	0,09
175.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-Jun-2025	168.284	0,11
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-Mar-2024	74.766	0,05
155.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4.389% 08-Jan-2026	143.167	0,09
40.000	Forestar Group Inc '144A' 3.850% 15-May-2026	32.936	0,02
30.000	Forestar Group Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2028	24.573	0,02
70.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5.500% 01-May-2028	58.014	0,04
121.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.500% 01-Oct-2025	114.120	0,07
32.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.750% 01-Aug-2027	31.365	0,02
200.000	Fortune Star BVI Ltd 5.000% 18-May-2026	122.000	0,08
80.000	Foundation Building Materials Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2029	58.724	0,04
55.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	40.836	0,03
30.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	23.440	0,01
10.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	8.638	0,01
24.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	20.234	0,01
50.000	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01-Nov-2029	38.577	0,02
177.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.000% 01-May-2028	151.293	0,09
120.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2027	108.302	0,07
100.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	77.527	0,05
170.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.750% 01-May-2029	140.295	0,09
60.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	60.239	0,04
108.000	FXI Holdings Inc '144A' 7.875% 01-Nov-2024	93.842	0,06
30.000	FXI Holdings Inc '144A' 12.250% 15-Nov-2026	26.756	0,02
155.000	Gannett Holdings LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2026	130.088	0,08
50.000	Gap Inc/The '144A' 3.625% 01-Oct-2029	35.202	0,02
50.000	Gap Inc/The '144A' 3.875% 01-Oct-2031	34.976	0,02
50.000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	43.082	0,03
45.000	Garda World Security Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	34.662	0,02
100.000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	91.595	0,06
25.000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	21.702	0,01
80.000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	69.186	0,04
70.000	Gartner Inc '144A' 4.500% 01-Jul-2028	64.400	0,04
10.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.250% 15-Jan-2026	9.289	0,01
16.000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	15.946	0,01
200.000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 'REGS' 7.125% 31-Jul-2026	188.963	0,12
5.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	4.474	0,00
20.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	18.477	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
66.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	57.163	0,04
50.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	44.390	0,03
100.000	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.300% 15-Feb-2026	89.850	0,06
10.000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	9.992	0,01
105.000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	83.414	0,05
35.000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	31.500	0,02
100.000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	81.612	0,05
10.000	Getty Images Inc '144A' 9.750% 01-Mar-2027	9.513	0,01
200.000	GFH Sukuk Ltd 7.500% 28-Jan-2025	198.875	0,12
60.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.500% 01-Sep-2028	51.540	0,03
66.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.750% 01-Aug-2025	61.330	0,04
155.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.000% 01-Aug-2028	128.118	0,08
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2025	18.894	0,01
56.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2029	45.158	0,03
50.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2029	41.453	0,03
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	19.034	0,01
20.000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7.875% 15-Aug-2025	19.364	0,01
80.000	Glatfelter Corp '144A' 4.750% 15-Nov-2029	56.084	0,03
145.906	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	110.926	0,07
115.000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 5.625% 01-Jun-2029	89.968	0,06
96.000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	85.668	0,05
40.000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.750% 15-Dec-2027	33.515	0,02
115.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	97.472	0,06
73.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	65.791	0,04
35.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	29.511	0,02
20.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	18.339	0,01
150.000	goeasy Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	127.426	0,08
20.000	goeasy Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	18.386	0,01
150.000	Gol Finance SA 'REGS' 7.000% 31-Jan-2025	93.789	0,06
50.000	Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15-Apr-2026	49.557	0,03
10.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 4.875% 15-Mar-2027	8.952	0,01
50.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.000% 31-May-2026	46.222	0,03
60.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.000% 15-Jul-2029	49.802	0,03
50.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.250% 15-Jul-2031	40.267	0,03
20.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7.000% 15-Mar-2028	19.350	0,01
34.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.500% 31-May-2025	35.222	0,02
45.000	GPD Cos Inc '144A' 10.125% 01-Apr-2026	42.933	0,03
85.000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	84.359	0,05
50.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	40.194	0,02
80.000	Grand Canyon University 5.125% 01-Oct-2028	74.863	0,05
10.000	Granite US Holdings Corp '144A' 11.000% 01-Oct-2027	9.413	0,01
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2028	8.613	0,01
50.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 01-Mar-2029	42.047	0,03
40.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.750% 01-Feb-2030	33.950	0,02
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.750% 15-Jul-2027	9.455	0,01
110.000	Gray Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2031	88.377	0,06
115.000	Gray Television Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2030	90.718	0,06
50.000	Gray Television Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2026	46.808	0,03
111.000	Gray Television Inc '144A' 7.000% 15-May-2027	106.544	0,07
35.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2029	30.334	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
50.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	47.414	0,03
81.000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	73.736	0,05
50.000	Grifols Escrow Issuer SA '144A' 4.750% 15-Oct-2028	43.439	0,03
64.000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4.000% 15-Aug-2028	53.599	0,03
87.000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2027	60.738	0,04
200.000	Grupo Aeromexico SAB de CV 'REGS' 8.500% 17-Mar-2027	193.452	0,12
150.000	Grupo Aval Ltd 'REGS' 4.375% 04-Feb-2030	112.154	0,07
145.000	Grupo Bimbo SAB de CV 'REGS' FRN (Perpetual) 5.950% 17-Apr-2023	142.887	0,09
150.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA 'REGS' 5.500% 29-Apr-2026	141.442	0,09
60.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	56.246	0,04
50.000	Guitar Center Inc '144A' 8.500% 15-Jan-2026	44.198	0,03
90.000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2028	73.013	0,05
10.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	9.521	0,01
75.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15-May-2024	73.553	0,05
75.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15-May-2026	69.618	0,04
14.000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	11.220	0,01
75.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	70.583	0,04
65.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	56.069	0,03
70.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.750% 15-Sep-2030	55.959	0,03
60.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	57.560	0,04
8.917	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.900% 15-Jan-2026	7.807	0,00
70.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.750% 20-Jan-2026	62.452	0,04
40.000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	35.050	0,02
60.000	Hecla Mining Co 7.250% 15-Feb-2028	56.952	0,04
100.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl '144A' 4.625% 01-May-2028	80.334	0,05
101.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	91.362	0,06
60.000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	54.917	0,03
19.000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.750% 15-May-2028	15.814	0,01
90.000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	75.352	0,05
100.000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	77.613	0,05
60.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 4.250% 15-Feb-2030	50.368	0,03
15.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	13.491	0,01
63.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	60.134	0,04
115.000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	108.114	0,07
55.000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	53.834	0,03
10.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	7.014	0,00
25.000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	18.836	0,01
50.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	43.994	0,03
80.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	69.412	0,04
20.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	18.652	0,01
55.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 15-Apr-2032	47.624	0,03
55.000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	52.012	0,03
35.000	Hillenbrand Inc 5.750% 15-Jun-2025	35.758	0,02
89.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15-Jan-2030	80.680	0,05
140.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2032	111.621	0,07
25.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.750% 01-May-2029	21.217	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
80.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	66.721	0,04
120.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 01-May-2025	117.900	0,07
40.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.750% 01-May-2028	38.258	0,02
35.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 4.875% 01-Jul-2031	26.769	0,02
68.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	55.188	0,03
110.000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01-Apr-2027	103.674	0,06
1.000	Historic TW Inc Step-Up Coupon 8.300% 15-Jan-2036	1.258	0,00
18.000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	12.447	0,01
12.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	10.299	0,01
25.000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	21.438	0,01
50.000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	46.870	0,03
25.000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	17.286	0,01
78.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	75.123	0,05
49.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	37.880	0,02
65.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	48.275	0,03
65.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	54.572	0,03
25.000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	21.595	0,01
60.000	Howmet Aerospace Inc 3.000% 15-Jan-2029	50.057	0,03
50.000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	49.653	0,03
60.000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	59.197	0,04
131.000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	123.754	0,08
105.000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	107.800	0,07
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	171.880	0,11
40.000	HUB International Ltd '144A' 5.625% 01-Dec-2029	33.092	0,02
100.000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	94.530	0,06
70.000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 6.125% 01-Apr-2029	56.867	0,04
60.000	Hughes Satellite Systems Corp 5.250% 01-Aug-2026	55.668	0,03
104.000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01-Aug-2026	92.491	0,06
85.000	Hunt Cos Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2029	72.377	0,05
183.200	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 'REGS' 6.375% 01-Jun-2028	168.086	0,11
30.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	29.247	0,02
115.000	IAA Inc '144A' 5.500% 15-Jun-2027	106.497	0,07
30.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	24.176	0,01
60.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	56.153	0,03
100.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	88.800	0,06
109.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	101.591	0,06
20.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	18.943	0,01
60.000	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-May-2026	55.600	0,03
134.000	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-May-2027	106.774	0,07
130.000	iHeartCommunications Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	106.781	0,07
70.000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	60.011	0,04
25.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 4.750% 15-Sep-2026	21.522	0,01
130.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	113.360	0,07
200.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	175.712	0,11
80.000	II-VI Inc '144A' 5.000% 15-Dec-2029	69.991	0,04
165.000	Iliad Holding SASU '144A' 6.500% 15-Oct-2026	148.934	0,09

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
100.000	Iliad Holding SASU '144A' 7.000% 15-Oct-2028	86.983	0,05
80.000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9.000% 01-Jul-2028	63.304	0,04
240.000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	201.598	0,13
45.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	43.616	0,03
10.000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12.000% 01-Oct-2024	9.536	0,01
55.000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 01-Nov-2028	46.162	0,03
150.000	Inkia Energy Ltd 'REGS' 5.875% 09-Nov-2027	137.472	0,09
10.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	9.125	0,01
55.000	Installed Building Products Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2028	48.940	0,03
100.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6.000% 15-Sep-2028	83.030	0,05
248.000	Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 6.500% 15-Mar-2030	205.220	0,13
50.000	InterCement Financial Operations BV '144A' 5.750% 17-Jul-2024	38.158	0,02
20.000	Interface Inc '144A' 5.500% 01-Dec-2028	16.970	0,01
70.000	International Game Technology Plc '144A' 4.125% 15-Apr-2026	63.493	0,04
30.000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	27.228	0,02
50.000	International Game Technology Plc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	48.730	0,03
100.000	International Game Technology Plc '144A' 6.500% 15-Feb-2025	99.685	0,06
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	191.177	0,12
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.710% 15-Jan-2026	191.069	0,12
150.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.950% 01-Jun-2042	101.942	0,06
17.000	Intrado Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2025	14.721	0,01
200.000	Investment Energy Resources Ltd 'REGS' 6.250% 26-Apr-2029	169.372	0,11
69.000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	65.895	0,04
96.000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-May-2027	91.421	0,06
20.000	IRB Holding Corp '144A' 7.000% 15-Jun-2025	19.531	0,01
104.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	85.280	0,05
99.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2027	89.731	0,06
119.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2029	102.302	0,06
50.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	44.300	0,03
60.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Mar-2028	53.852	0,03
187.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	162.933	0,10
11.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2032	9.321	0,01
70.000	Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2032	56.569	0,04
20.000	iStar Inc 4.250% 01-Aug-2025	18.487	0,01
25.000	iStar Inc 4.750% 01-Oct-2024	23.580	0,01
31.000	iStar Inc 5.500% 15-Feb-2026	29.222	0,02
40.000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.000% 15-Jul-2026	37.028	0,02
138.000	ITT Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Aug-2029	110.786	0,07
45.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	32.688	0,02
150.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.750% 15-Oct-2025	139.125	0,09
31.000	Jane Street Group / JSG Finance Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2029	27.646	0,02
183.000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15-Jan-2029	162.701	0,10
105.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2028	86.658	0,05
20.000	JELD-WEN Inc '144A' 4.875% 15-Dec-2027	15.627	0,01
2.000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.500% 01-Aug-2028	2.066	0,00
10.000	JPW Industries Holding Corp '144A' 9.000% 01-Oct-2024	9.367	0,01
70.000	JSM Global Sarl 'REGS' 4.750% 20-Oct-2030	53.108	0,03
10.000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 10.500% 15-Feb-2026	9.868	0,01
50.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2031	38.061	0,02
30.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2028	25.018	0,02
74.000	KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 01-Jun-2025	69.892	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
25.000	KB Home 4.800% 15-Nov-2029	20.884	0,01
30.000	KB Home 6.875% 15-Jun-2027	28.849	0,02
260.000	KB Home 7.250% 15-Jul-2030	246.639	0,15
8.000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8.625% 15-Oct-2026	8.017	0,00
30.000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15-Sep-2028	24.499	0,02
45.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Mar-2029	36.516	0,02
100.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Feb-2030	78.416	0,05
8.000	Kennedy-Wilson Inc 5.000% 01-Mar-2031	6.212	0,00
25.000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4.750% 01-Jun-2027	24.086	0,01
160.000	Klabn Austria GmbH 'REGS' 5.750% 03-Apr-2029	151.473	0,09
45.000	Kontoor Brands Inc '144A' 4.125% 15-Nov-2029	35.811	0,02
50.000	Koppers Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2025	46.511	0,03
15.000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15-Dec-2027	13.491	0,01
170.000	Kosmos Energy Ltd 'REGS' 7.125% 04-Apr-2026	144.737	0,09
50.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7.000% 31-Dec-2027	37.067	0,02
200.000	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-Oct-2026	168.266	0,11
200.000	KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10-Nov-2024	40.113	0,02
35.000	LABL Inc '144A' 5.875% 01-Nov-2028	28.325	0,02
50.000	LABL Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2026	45.094	0,03
40.000	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	30.275	0,02
85.000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	74.063	0,05
50.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	38.556	0,02
10.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	9.067	0,01
100.000	Lamar Media Corp 3.625% 15-Jan-2031	82.004	0,05
50.000	Lamar Media Corp 3.750% 15-Feb-2028	43.974	0,03
55.000	Lamar Media Corp 4.000% 15-Feb-2030	46.268	0,03
35.000	Lamar Media Corp 4.875% 15-Jan-2029	31.552	0,02
90.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31-Jan-2030	78.138	0,05
48.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Jan-2032	41.851	0,03
40.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15-May-2028	37.711	0,02
45.000	Laredo Petroleum Inc 9.500% 15-Jan-2025	44.682	0,03
202.000	Las Vegas Sands Corp 2.900% 25-Jun-2025	180.583	0,11
172.000	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	162.186	0,10
203.000	Las Vegas Sands Corp 3.500% 18-Aug-2026	177.706	0,11
151.000	Las Vegas Sands Corp 3.900% 08-Aug-2029	124.909	0,08
55.000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	35.494	0,02
105.000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4.875% 01-May-2029	80.218	0,05
59.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	49.377	0,03
113.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.750% 15-Oct-2027	105.710	0,07
52.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	31.454	0,02
45.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.500% 01-Nov-2025	30.663	0,02
11.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15-Feb-2027	9.439	0,01
30.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2025	28.958	0,02
35.000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	29.382	0,02
200.000	Lenovo Group Ltd 'EMTN' 5.875% 24-Apr-2025	205.952	0,13
80.000	Level 3 Financing Inc 5.250% 15-Mar-2026	75.561	0,05
80.000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-May-2025	77.156	0,05
65.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	50.239	0,03
70.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.750% 15-Jul-2029	54.250	0,03
115.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.250% 01-Jul-2028	93.270	0,06
90.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15-Sep-2027	76.987	0,05
30.000	Levi Strauss & Co '144A' 3.500% 01-Mar-2031	24.584	0,02
150.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.125% 30-Jun-2025	141.615	0,09
20.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.500% 30-Jun-2027	18.532	0,01
50.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.750% 30-Jun-2030	45.135	0,03
85.000	LGI Homes Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2029	63.574	0,04
10.000	Liberty Interactive LLC 8.250% 01-Feb-2030	6.655	0,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
25.000	Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	17.355	0,01
35.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.300% 01-Feb-2061	23.748	0,01
40.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	45.723	0,03
55.000	LifeTime Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2026	49.471	0,03
30.000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2029	22.296	0,01
245.796	Ligado Networks LLC '144A' 15.500% 01-Nov-2023	133.959	0,08
6.452	Ligado Networks LLC '144A' 17.500% 01-May-2024	2.083	0,00
25.000	Likewise Corp '144A' 9.750% 15-Oct-2025	23.698	0,01
175.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	136.454	0,09
100.000	Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 01-Jun-2029	85.500	0,05
55.000	Lithia Motors Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2031	46.981	0,03
10.000	Lithia Motors Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2027	9.177	0,01
10.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2028	8.675	0,01
74.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2027	66.456	0,04
40.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2024	38.275	0,02
15.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2026	14.268	0,01
100.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.500% 15-May-2027	98.209	0,06
70.000	LogMeln Inc '144A' 5.500% 01-Sep-2027	48.905	0,03
45.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2029	38.566	0,02
90.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.375% 15-May-2031	77.058	0,05
10.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2027	9.351	0,01
35.000	LSB Industries Inc '144A' 6.250% 15-Oct-2028	30.939	0,02
50.000	LSF11 A5 HoldCo LLC '144A' 6.625% 15-Oct-2029	42.194	0,03
130.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2026	110.282	0,07
73.000	Lumen Technologies Inc 5.625% 01-Apr-2025	68.446	0,04
80.000	Lumen Technologies Inc 6.750% 01-Dec-2023	79.398	0,05
25.000	Lumen Technologies Inc 6.875% 15-Jan-2028	21.946	0,01
69.000	Lumen Technologies Inc 7.500% 01-Apr-2024	68.224	0,04
30.000	Lumen Technologies Inc 7.600% 15-Sep-2039	23.584	0,01
30.000	Lumen Technologies Inc 7.650% 15-Mar-2042	23.081	0,01
205.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2027	174.160	0,11
80.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Jan-2029	59.769	0,04
130.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	109.694	0,07
11.000	M/I Homes Inc 4.950% 01-Feb-2028	9.366	0,01
60.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.300% 15-Feb-2043	37.912	0,02
40.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	28.560	0,02
95.000	Macy's Retail Holdings LLC 6.375% 15-Mar-2037	74.100	0,05
61.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 01-Apr-2029	52.038	0,03
50.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Mar-2030	42.040	0,03
50.000	Madison IAQ LLC '144A' 4.125% 30-Jun-2028	41.372	0,03
100.000	Madison IAQ LLC '144A' 5.875% 30-Jun-2029	75.755	0,05
10.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2026	9.437	0,01
30.000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9.000% 01-Apr-2026	27.972	0,02
200.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	153.983	0,10
100.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7.125% 01-Dec-2037	97.000	0,06
35.000	Marriott Ownership Resorts Inc 4.750% 15-Jan-2028	30.408	0,02
20.000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2025	19.825	0,01
50.000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2028	45.344	0,03
90.000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	86.683	0,05
130.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 01-Oct-2031	102.628	0,06
15.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2029	14.054	0,01
45.000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2030	32.961	0,02
25.000	Mattamy Group Corp '144A' 5.250% 15-Dec-2027	20.460	0,01
50.000	Mattel Inc '144A' 3.375% 01-Apr-2026	45.957	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
50.000	Mattel Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2029	45.015	0,03
69.000	Mattel Inc '144A' 5.875% 15-Dec-2027	67.204	0,04
88.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	84.216	0,05
124.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	108.435	0,07
41.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC '144A' 10.125% 01-Aug-2024	39.213	0,02
200.000	MC Brazil Downstream Trading SARL 'REGS' 7.250% 30-Jun-2031	159.469	0,10
140.000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 5.750% 01-Aug-2028	120.147	0,08
50.000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 8.000% 01-Aug-2029	40.584	0,03
100.000	Medco Bell Pte Ltd 'REGS' 6.375% 30-Jan-2027	85.678	0,05
100.000	Medco Oak Tree Pte Ltd 'REGS' 7.375% 14-May-2026	91.248	0,06
410.000	Medline Borrower LP '144A' 3.875% 01-Apr-2029	351.005	0,22
170.000	Medline Borrower LP '144A' 5.250% 01-Oct-2029	141.154	0,09
80.000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	73.187	0,05
100.000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2027	100.389	0,06
140.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 04-Dec-2029	84.705	0,05
100.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.750% 21-Jul-2028	64.500	0,04
200.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4.875% 06-Jun-2025	150.412	0,09
63.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.250% 26-Apr-2026	44.527	0,03
50.000	MercadoLibre Inc 3.125% 14-Jan-2031	36.076	0,02
70.000	Mercer International Inc 5.125% 01-Feb-2029	60.352	0,04
30.000	Meritage Homes Corp 5.125% 06-Jun-2027	27.498	0,02
90.000	Meritage Homes Corp 6.000% 01-Jun-2025	87.936	0,05
10.000	Meritor Inc '144A' 4.500% 15-Dec-2028	9.642	0,01
30.000	Meritor Inc '144A' 6.250% 01-Jun-2025	30.804	0,02
140.000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.750% 15-Jun-2026	127.940	0,08
10.000	Methanex Corp 4.250% 01-Dec-2024	9.537	0,01
70.000	Methanex Corp 5.125% 15-Oct-2027	61.893	0,04
70.000	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	59.290	0,04
80.000	Methanex Corp 5.650% 01-Dec-2044	56.620	0,04
200.000	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	110.630	0,07
100.000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.500% 15-May-2029	79.634	0,05
49.000	MGIC Investment Corp 5.250% 15-Aug-2028	43.966	0,03
10.000	MGIC Investment Corp 5.750% 15-Aug-2023	10.265	0,01
80.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 4.750% 01-Feb-2027	57.724	0,04
150.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15-May-2024	128.020	0,08
80.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15-May-2026	60.769	0,04
135.000	MGM Resorts International 4.625% 01-Sep-2026	119.130	0,07
50.000	MGM Resorts International 4.750% 15-Oct-2028	42.125	0,03
35.000	MGM Resorts International 5.500% 15-Apr-2027	31.431	0,02
40.000	MGM Resorts International 5.750% 15-Jun-2025	38.155	0,02
20.000	MGM Resorts International 6.750% 01-May-2025	19.657	0,01
200.000	MHP SE 'REGS' 7.750% 10-May-2024	103.880	0,06
40.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	31.519	0,02
65.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	43.031	0,03
140.000	Midecap Financial Issuer Trust '144A' 6.500% 01-May-2028	120.801	0,08
10.000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5.375% 15-Aug-2027	9.214	0,01
3.427	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	3.458	0,00
75.000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 01-May-2029	61.248	0,04
162.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6.250% 25-Mar-2029	141.750	0,09
75.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.125% 01-May-2027	73.077	0,05
35.000	Minerals Technologies Inc '144A' 5.000% 01-Jul-2028	30.513	0,02
100.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	80.181	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
205.000	Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2030	170.756	0,11
30.000	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2030	24.179	0,01
40.000	ModivCare Inc '144A' 5.875% 15-Nov-2025	36.855	0,02
105.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	88.416	0,06
110.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2030	94.200	0,06
45.000	Mong Duong Finance Holdings BV 'REGS' 5.125% 07-May-2029	36.394	0,02
42.000	Moog Inc '144A' 4.250% 15-Dec-2027	36.473	0,02
90.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	80.044	0,05
5.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2027	4.732	0,00
100.000	Movida Europe SA 'REGS' 5.250% 08-Feb-2031	77.640	0,05
150.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	133.923	0,08
100.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	83.071	0,05
110.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.500% 15-Mar-2031	86.126	0,05
132.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	116.087	0,07
120.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.000% 15-Oct-2027	110.005	0,07
75.000	MSCI Inc '144A' 3.250% 15-Aug-2033	59.925	0,04
110.000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Sep-2030	91.890	0,06
110.000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Nov-2031	90.816	0,06
100.000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2031	85.789	0,05
116.000	MSCI Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2029	103.100	0,06
200.000	MTN Mauritius Investments Ltd 'REGS' 6.500% 13-Oct-2026	197.236	0,12
30.000	Mueller Water Products Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2029	26.210	0,02
15.000	Murphy Oil Corp 5.750% 15-Aug-2025	14.805	0,01
50.000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	46.755	0,03
15.000	Murphy Oil Corp 6.125% 01-Dec-2042	11.241	0,01
80.000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	74.755	0,05
2.000	Murphy Oil Corp 6.875% 15-Aug-2024	2.008	0,00
40.000	Murphy Oil USA Inc 4.750% 15-Sep-2029	36.126	0,02
11.000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01-May-2027	10.798	0,01
120.000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	102.191	0,06
177.780	MV24 Capital BV 'REGS' 6.748% 01-Jun-2034	158.723	0,10
45.000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	40.246	0,02
40.000	Nabors Industries Inc '144A' 7.375% 15-May-2027	38.050	0,02
17.000	Nathan's Famous Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	16.387	0,01
5.000	National CineMedia LLC '144A' 5.875% 15-Apr-2028	3.538	0,00
40.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2030	29.951	0,02
105.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	84.386	0,05
25.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.750% 15-Nov-2031	19.156	0,01
110.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	95.656	0,06
10.000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp '144A' 9.125% 30-Jun-2025	10.185	0,01
50.000	Navient Corp 5.000% 15-Mar-2027	41.309	0,03
60.000	Navient Corp 5.500% 15-Mar-2029	46.350	0,03
12.000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	11.055	0,01
85.000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	75.350	0,05
12.000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	11.891	0,01
45.000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	31.314	0,02
145.000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	137.750	0,09
50.000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc 'REGS' 10.750% 01-Jul-2025	47.718	0,03
70.000	NCL Corp Ltd '144A' 3.625% 15-Dec-2024	58.701	0,04
100.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	78.500	0,05
70.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Feb-2027	59.982	0,04
80.000	NCL Corp Ltd '144A' 7.750% 15-Feb-2029	61.319	0,04
90.000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	65.600	0,04
61.000	NCR Corp '144A' 5.000% 01-Oct-2028	51.731	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
80.000	NCR Corp '144A' 5.125% 15-Apr-2029	67.830	0,04
50.000	NCR Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2030	43.189	0,03
110.000	NCR Corp '144A' 5.750% 01-Sep-2027	97.764	0,06
12.000	NCR Corp '144A' 6.125% 01-Sep-2029	10.385	0,01
80.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 3.625% 28-Jun-2031	55.994	0,03
180.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	173.133	0,11
60.000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	50.426	0,03
50.000	Netflix Inc 4.375% 15-Nov-2026	47.875	0,03
120.000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	113.447	0,07
15.000	Netflix Inc 5.750% 01-Mar-2024	15.249	0,01
139.000	Netflix Inc 5.875% 15-Feb-2025	141.329	0,09
140.000	Netflix Inc 5.875% 15-Nov-2028	137.200	0,09
67.000	Netflix Inc 6.375% 15-May-2029	67.463	0,04
170.000	Netflix Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2025	161.925	0,10
84.000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15-Jun-2030	77.037	0,05
15.000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2029	14.202	0,01
80.000	Network i2i Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.975% 03-Mar-2026	67.005	0,04
50.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	41.174	0,03
20.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	17.126	0,01
235.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	213.154	0,13
164.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	155.432	0,10
110.000	New Gold Inc '144A' 7.500% 15-Jul-2027	95.973	0,06
30.000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	26.071	0,02
191.000	Newell Brands Inc 4.450% 01-Apr-2026	182.062	0,11
40.000	Newell Brands Inc 4.875% 01-Jun-2025	39.467	0,02
30.000	Newell Brands Inc 5.625% 01-Apr-2036	26.043	0,02
42.000	Newell Brands Inc 5.750% 01-Apr-2046	34.299	0,02
14.000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	13.974	0,01
85.000	News Corp '144A' 3.875% 15-May-2029	73.629	0,05
55.000	News Corp '144A' 5.125% 15-Feb-2032	48.807	0,03
160.000	Nexa Resources SA 'REGS' 5.375% 04-May-2027	147.756	0,09
50.000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	42.977	0,03
101.000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	92.375	0,06
76.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15-Oct-2026	69.668	0,04
11.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.500% 15-Sep-2027	10.207	0,01
25.000	NFP Corp '144A' 4.875% 15-Aug-2028	21.449	0,01
170.000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	141.919	0,09
190.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	171.870	0,11
65.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	58.916	0,04
70.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 15-Apr-2026	52.447	0,03
120.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	108.411	0,07
40.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.750% 15-Jul-2031	36.104	0,02
78.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	72.661	0,05
150.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	138.000	0,09
110.000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 01-Apr-2026	101.967	0,06
35.000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	34.362	0,02
20.000	Nokia Oyj 4.375% 12-Jun-2027	18.932	0,01
120.000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	105.806	0,07
85.000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	64.600	0,04
155.000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	120.813	0,08
280.000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	200.351	0,13
60.000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	56.879	0,04
135.000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	127.437	0,08
45.000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	40.859	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
25.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	18.004	0,01
25.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.750% 01-Jun-2028	22.279	0,01
145.000	NortonLifeLock Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2025	141.653	0,09
100.000	Novelis Corp '144A' 3.250% 15-Nov-2026	84.688	0,05
129.000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15-Aug-2031	99.125	0,06
85.000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	70.813	0,04
116.000	NRG Energy Inc 5.750% 15-Jan-2028	106.755	0,07
23.000	NRG Energy Inc 6.625% 15-Jan-2027	22.565	0,01
25.000	NRG Energy Inc '144A' 3.375% 15-Feb-2029	20.205	0,01
85.000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	66.823	0,04
100.000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2032	79.648	0,05
112.000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	100.177	0,06
50.000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	44.609	0,03
55.000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	51.508	0,03
42.000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	39.344	0,02
40.000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	34.886	0,02
30.000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6.375% 01-Jun-2026	27.795	0,02
90.000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	87.005	0,05
20.000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	16.317	0,01
46.000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	37.280	0,02
20.000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	15.889	0,01
40.000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	32.960	0,02
45.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	44.398	0,03
70.000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	69.644	0,04
75.000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-Sep-2025	74.828	0,05
90.000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	91.406	0,06
50.000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	49.354	0,03
60.000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	60.848	0,04
130.000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	133.565	0,08
95.000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	101.171	0,06
120.000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-Sep-2030	123.818	0,08
60.000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	61.906	0,04
55.000	Occidental Petroleum Corp 7.150% 15-May-2028	57.534	0,04
99.000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	106.645	0,07
57.000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	62.669	0,04
15.000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	16.980	0,01
35.000	Occidental Petroleum Corp 8.000% 15-Jul-2025	36.897	0,02
103.000	Occidental Petroleum Corp 8.500% 15-Jul-2027	113.515	0,07
80.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	91.999	0,06
35.000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	32.421	0,02
50.000	Oceaneering International Inc 6.000% 01-Feb-2028	44.132	0,03
140.000	OI European Group BV '144A' 4.750% 15-Feb-2030	117.433	0,07
20.000	Olin Corp 5.000% 01-Feb-2030	17.308	0,01
40.000	Olin Corp 5.125% 15-Sep-2027	36.840	0,02
119.000	Olin Corp 5.625% 01-Aug-2029	106.240	0,07
50.000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 6.250% 01-Oct-2029	34.880	0,02
30.000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 01-Sep-2028	26.494	0,02
50.000	OneMain Finance Corp 3.500% 15-Jan-2027	40.071	0,02
50.000	OneMain Finance Corp 3.875% 15-Sep-2028	38.321	0,02
80.000	OneMain Finance Corp 4.000% 15-Sep-2030	59.334	0,04
30.000	OneMain Finance Corp 5.375% 15-Nov-2029	24.323	0,02
75.000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	71.809	0,04
60.000	OneMain Finance Corp 6.625% 15-Jan-2028	53.830	0,03
97.000	OneMain Finance Corp 6.875% 15-Mar-2025	91.860	0,06
85.000	OneMain Finance Corp 7.125% 15-Mar-2026	79.063	0,05
20.000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15-Feb-2028	17.817	0,01
80.000	Open Text Corp '144A' 3.875% 01-Dec-2029	68.208	0,04
75.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15-Feb-2030	64.992	0,04
53.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 01-Dec-2031	43.803	0,03
70.000	Option Care Health Inc '144A' 4.375% 31-Oct-2029	60.130	0,04
300.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	265.361	0,17
100.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	87.241	0,05
40.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15-Mar-2030	31.579	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
12.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2027	10.500	0,01
15.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.250% 15-Jun-2025	14.348	0,01
35.000	Owens & Minor Inc '144A' 4.500% 31-Mar-2029	28.620	0,02
50.000	Owens & Minor Inc '144A' 6.625% 01-Apr-2030	45.624	0,03
40.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	39.652	0,02
10.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.375% 15-Aug-2025	9.555	0,01
70.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.625% 13-May-2027	65.422	0,04
105.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2027	100.735	0,06
50.000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.750% 15-Nov-2025	35.074	0,02
80.000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC '144A' 4.000% 15-Oct-2027	68.562	0,04
80.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2028	68.116	0,04
10.000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	8.863	0,01
106.000	Papa John's International Inc '144A' 3.875% 15-Sep-2029	87.593	0,05
120.000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7.750% 15-Dec-2025	112.837	0,07
120.000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2027	91.578	0,06
60.000	Paramount Global FRN 6.250% 28-Feb-2057	52.313	0,03
60.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	51.618	0,03
10.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Oct-2028	9.142	0,01
30.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.500% 01-Jun-2025	29.981	0,02
80.000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 01-Feb-2029	49.970	0,03
50.000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	32.499	0,02
60.000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	48.782	0,03
65.000	Parkland Corp '144A' 4.625% 01-May-2030	52.844	0,03
50.000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15-Jul-2027	45.458	0,03
25.000	Park-Olio Industries Inc 6.625% 15-Apr-2027	19.782	0,01
30.000	Party City Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	20.217	0,01
100.000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	74.569	0,05
10.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	8.779	0,01
50.000	Patterson-UTI Energy Inc 3.950% 01-Feb-2028	41.665	0,03
80.000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2029	57.782	0,04
40.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6.000% 15-Feb-2028	33.533	0,02
145.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.250% 15-Jun-2025	135.791	0,08
170.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.250% 15-May-2025	177.969	0,11
25.000	PDC Energy Inc 5.750% 15-May-2026	23.367	0,01
73.000	PDC Energy Inc 6.125% 15-Sep-2024	72.635	0,05
85.000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.500% 15-Nov-2027	89.377	0,06
20.000	Penn National Gaming Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2029	15.204	0,01
60.000	Penn National Gaming Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2027	52.723	0,03
115.000	Penn Virginia Holdings LLC '144A' 9.250% 15-Aug-2026	110.514	0,07
123.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	90.632	0,06
45.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	39.309	0,02
145.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	108.411	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
140.000	Perenti Finance Pty Ltd '144A' 6.500% 07-Oct-2025	133.630	0,08
80.000	Performance Food Group Inc '144A' 4.250% 01-Aug-2029	66.842	0,04
44.000	Performance Food Group Inc '144A' 5.500% 15-Oct-2027	40.810	0,03
35.000	Performance Food Group Inc '144A' 6.875% 01-May-2025	34.877	0,02
200.000	Periama Holdings LLC/DE 5.950% 19-Apr-2026	179.734	0,11
180.000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	168.851	0,11
206.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	195.182	0,12
220.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.400% 15-Jun-2030	197.082	0,12
135.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	98.059	0,06
200.000	Petron Corp FRN (Perpetual) 5.950% 19-Apr-2026	193.000	0,12
55.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	47.574	0,03
65.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2029	58.808	0,04
75.000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	64.523	0,04
140.000	PG&E Corp 5.250% 01-Jul-2030	115.418	0,07
71.000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	56.080	0,03
65.000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-Oct-2026	49.173	0,03
22.000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2025	21.484	0,01
135.000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	108.198	0,07
80.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	76.748	0,05
30.000	Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15-Mar-2029	23.824	0,01
100.000	Pitney Bowes Inc '144A' 7.250% 15-Mar-2029	75.841	0,05
35.000	Plantronics Inc '144A' 4.750% 01-Mar-2029	34.873	0,02
73.000	Playtika Holding Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	60.373	0,04
70.000	PM General Purchaser LLC '144A' 9.500% 01-Oct-2028	56.649	0,04
60.000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6.750% 15-May-2026	42.004	0,03
175.000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	143.640	0,09
150.000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	126.816	0,08
165.000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	147.835	0,09
81.000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2028	77.060	0,05
42.000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	40.741	0,03
13.000	Powdr Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2025	12.968	0,01
30.000	Precision Drilling Corp '144A' 6.875% 15-Jan-2029	26.894	0,02
50.000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	47.066	0,03
100.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	71.348	0,04
30.000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 01-Feb-2027	27.603	0,02
11.000	Presidio Holdings Inc '144A' 8.250% 01-Feb-2028	9.683	0,01
50.000	Prestige Brands Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2031	41.541	0,03
50.000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	46.540	0,03
110.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	94.221	0,06
105.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	86.821	0,05
60.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	58.759	0,04
190.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	177.557	0,11
149.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	124.851	0,08
123.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4.375% 30-Apr-2029	100.659	0,06
85.000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	87.714	0,05
78.000	PTC Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2025	73.864	0,05
10.000	PTC Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2028	9.044	0,01
200.000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	183.750	0,11
55.000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	40.793	0,03
30.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	26.757	0,02
90.000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	71.247	0,04
60.000	QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	56.192	0,03
20.000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	13.837	0,01
15.000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	10.142	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
70.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2028	54.906	0,03
45.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01-Dec-2028	29.185	0,02
40.000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	37.699	0,02
42.000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	41.080	0,03
55.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	47.508	0,03
135.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	104.717	0,07
55.000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	41.160	0,03
11.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7.250% 01-Apr-2025	10.201	0,01
100.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 5.125% 22-Apr-2026	81.500	0,05
100.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 22-Apr-2031	80.250	0,05
90.000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	87.944	0,05
65.000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	66.454	0,04
30.000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	26.304	0,02
15.000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	15.012	0,01
120.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5.500% 01-Jun-2024	120.004	0,07
56.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7.625% 15-Jan-2026	48.939	0,03
45.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	34.192	0,02
70.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.250% 15-Apr-2030	51.986	0,03
134.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	101.840	0,06
180.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	152.245	0,10
144.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.750% 01-Dec-2026	141.381	0,09
100.000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 'REGS' 4.500% 14-Jul-2028	78.535	0,05
25.000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	19.554	0,01
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	159.578	0,10
100.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 16-Apr-2029	81.556	0,05
50.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	44.480	0,03
50.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2025	49.041	0,03
8.000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	5.056	0,00
30.000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	24.503	0,02
50.000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	39.085	0,02
200.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.200% 12-Jan-2026	95.621	0,06
45.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	37.023	0,02
85.000	ROBLOX Corp '144A' 3.875% 01-May-2030	69.108	0,04
60.000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	54.686	0,03
50.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 2.875% 15-Oct-2026	41.461	0,03
75.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	59.112	0,04
95.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	71.521	0,04
110.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2033	78.347	0,05
20.000	Rocket Software Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2029	14.613	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	9.083	0,01
79.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	65.904	0,04
29.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	24.845	0,02
40.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	33.175	0,02
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	8.844	0,01
150.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	133.500	0,08
65.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	58.754	0,04
20.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	12.733	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
60.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.500% 15-Oct-2027	47.475	0,03
45.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	32.048	0,02
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	74.191	0,05
105.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	73.222	0,05
179.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	184.364	0,12
60.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	51.945	0,03
105.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	98.175	0,06
140.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 5.250% 10-Jan-2028	131.146	0,08
30.000	Ryan Specialty Group LLC '144A' 4.375% 01-Feb-2030	26.138	0,02
30.000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	28.053	0,02
65.000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	62.759	0,04
295.000	Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	236.827	0,15
184.000	Sands China Ltd 4.875% 18-Jun-2030	133.965	0,08
85.000	Sands China Ltd 5.125% 08-Aug-2025	71.686	0,04
586.000	Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	452.773	0,28
268.000	Sands China Ltd '144A' 2.550% 08-Mar-2027	195.623	0,12
50.000	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18-Sep-2026	44.147	0,03
50.000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	38.579	0,02
200.000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-Mar-2024	196.117	0,12
165.000	SBA Communications Corp 3.125% 01-Feb-2029	135.451	0,08
145.000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	132.473	0,08
110.000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6.875% 01-Oct-2026	98.046	0,06
40.000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 01-Apr-2028	37.359	0,02
55.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc '144A' 6.625% 01-Mar-2030	46.836	0,03
60.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	56.768	0,04
50.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	47.369	0,03
40.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	40.941	0,03
95.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4.875% 01-May-2028	79.153	0,05
75.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 01-May-2029	59.041	0,04
100.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Nov-2026	80.161	0,05
30.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.375% 01-Feb-2032	22.863	0,01
35.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	28.909	0,02
66.000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	54.900	0,03
30.000	Scripps Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2031	23.963	0,01
60.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	52.604	0,03
111.000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	95.669	0,06
160.000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	131.080	0,08
115.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	113.757	0,07
20.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	18.983	0,01
110.000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	96.992	0,06
50.000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	45.176	0,03
10.000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 01-Dec-2024	9.941	0,01
50.000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	49.995	0,03
40.000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	40.378	0,03
100.000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	79.997	0,05
140.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	118.678	0,07
95.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	98.505	0,06
161.000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	150.612	0,09
100.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.000% 15-Apr-2029	85.029	0,05
40.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.875% 15-Oct-2023	39.410	0,02
50.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	47.833	0,03
96.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	94.904	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
60.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	48.194	0,03
40.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	34.049	0,02
70.000	Service Corp International/US 3.375% 15-Aug-2030	57.418	0,04
100.000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	85.584	0,05
50.000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	47.082	0,03
20.000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	18.926	0,01
15.000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	15.946	0,01
42.000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	28.086	0,02
50.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	39.590	0,02
60.000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	51.663	0,03
11.000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	8.115	0,00
42.000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	28.827	0,02
29.000	Service Properties Trust 5.500% 15-Dec-2027	23.526	0,01
70.000	Service Properties Trust 7.500% 15-Sep-2025	64.225	0,04
15.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	12.071	0,01
50.000	Shelf Drilling Holdings Ltd 'REGS' 8.250% 15-Feb-2025	39.077	0,02
25.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	22.168	0,01
300.000	Shimao Group Holdings Ltd 5.600% 15-Jul-2026	34.523	0,02
150.000	Shriram Transport Finance Co Ltd 'REGS' 5.100% 16-Jul-2023	143.836	0,09
50.000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	28.462	0,02
70.000	Signal Parent Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	43.866	0,03
55.000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	49.410	0,03
35.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	29.466	0,02
200.000	Simpar Europe SA 'REGS' 5.200% 26-Jan-2031	154.807	0,10
25.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4.125% 01-Dec-2030	19.863	0,01
10.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2027	8.416	0,01
65.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01-Sep-2026	57.534	0,04
115.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	92.510	0,06
170.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	147.853	0,09
155.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	129.831	0,08
90.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	83.467	0,05
108.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	98.679	0,06
74.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	70.505	0,04
60.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	60.847	0,04
40.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	36.310	0,02
30.000	SM Energy Co 5.625% 01-Jun-2025	28.389	0,02
25.000	SM Energy Co 6.500% 15-Jul-2028	23.030	0,01
30.000	SM Energy Co 6.625% 15-Jan-2027	28.086	0,02
30.000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	28.341	0,02
200.000	SMC Global Power Holdings Corp FRN (Perpetual) 7.000% 21-Oct-2025	197.500	0,12
67.000	Solaris Midstream Holdings LLC '144A' 7.625% 01-Apr-2026	63.496	0,04
55.000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	42.689	0,03
100.000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.875% 15-Nov-2031	75.368	0,05
25.000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	23.199	0,01
140.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	120.594	0,08
100.000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	85.457	0,05
55.000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	51.121	0,03
70.000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	64.717	0,04
20.000	Southwestern Energy Co 7.750% 01-Oct-2027	20.698	0,01
70.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	57.016	0,04
70.000	Spectrum Brands Inc '144A' 3.875% 15-Mar-2031	56.518	0,04
15.000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2027	13.298	0,01
84.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	62.155	0,04

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
65.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.500% 15-Jan-2025	60.239	0,04
76.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	70.800	0,04
18.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	18.506	0,01
200.000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	210.902	0,13
152.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	183.424	0,11
244.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	251.161	0,16
140.000	Sprint Corp 7.625% 15-Feb-2025	146.247	0,09
145.000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	153.093	0,10
330.000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	341.372	0,21
130.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	109.579	0,07
40.000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 01-Jul-2028	35.064	0,02
100.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	78.659	0,05
75.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	59.241	0,04
103.000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.500% 30-Sep-2027	96.371	0,06
80.000	Stagwell Global LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	64.506	0,04
76.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	56.280	0,04
160.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	126.494	0,08
100.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	85.443	0,05
155.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	138.677	0,09
220.000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	185.907	0,12
100.000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	66.271	0,04
12.000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	11.004	0,01
45.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2027	39.275	0,02
110.000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	93.066	0,06
35.000	Station Casinos LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2031	27.344	0,02
60.000	Stena AB '144A' 7.000% 01-Feb-2024	58.102	0,04
155.000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	126.923	0,08
99.000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	95.760	0,06
10.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	9.668	0,01
100.000	Stillwater Mining Co 'REGS' 4.000% 16-Nov-2026	83.575	0,05
30.000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	27.342	0,02
100.000	Studio City Finance Ltd '144A' 5.000% 15-Jan-2029	51.784	0,03
50.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.000% 15-Jul-2025	31.735	0,02
50.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.500% 15-Jan-2028	28.110	0,02
50.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	47.224	0,03
81.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	68.090	0,04
60.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	52.456	0,03
25.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6.500% 15-Mar-2027	24.154	0,01
70.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.750% 15-Apr-2025	54.920	0,03
50.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2026	44.992	0,03
300.000	Sunac China Holdings Ltd 6.650% 03-Aug-2024	44.271	0,03
200.000	Sunac China Holdings Ltd (Defaulted) 8.350% 19-Apr-2023	30.500	0,02
40.000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	31.656	0,02
130.000	Sunnova Energy Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2026	111.800	0,07
85.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	70.229	0,04
20.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	18.271	0,01
150.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	143.236	0,09
50.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	42.594	0,03
70.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	64.252	0,04
94.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	91.175	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
90.000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	60.653	0,04
60.000	Switch Ltd '144A' 3.750% 15-Sep-2028	59.368	0,04
80.000	Switch Ltd '144A' 4.125% 15-Jun-2029	79.292	0,05
25.000	Sylvamo Corp '144A' 7.000% 01-Sep-2029	23.076	0,01
40.000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	33.918	0,02
70.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5.500% 15-Jan-2028	59.704	0,04
20.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	17.874	0,01
100.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 31-Dec-2030	83.133	0,05
115.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	95.450	0,06
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	53.326	0,03
70.000	Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	72.515	0,05
45.000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	42.553	0,03
12.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	11.688	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	8.319	0,00
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	9.002	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	9.234	0,01
30.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	21.006	0,01
94.000	TEGNA Inc 4.625% 15-Mar-2028	88.428	0,06
100.000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	94.234	0,06
50.000	TEGNA Inc '144A' 4.750% 15-Mar-2026	48.067	0,03
30.000	Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	27.996	0,02
70.000	Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	52.999	0,03
100.000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	77.507	0,05
85.000	Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	64.787	0,04
105.000	Telecom Italia Capital SA 7.21% 04-Jun-2038	81.307	0,05
85.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	81.679	0,05
50.000	Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	46.208	0,03
40.000	Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	36.276	0,02
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.500% 01-Mar-2028	176.710	0,11
30.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 01-Jun-2027	17.440	0,01
40.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5.625% 06-Dec-2026	25.331	0,02
15.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6.500% 15-Oct-2027	6.322	0,00
140.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 3.875% 15-Oct-2031	105.318	0,07
55.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	44.412	0,03
120.000	Tenet Healthcare Corp 6.750% 15-Jun-2023	123.621	0,08
50.000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	44.543	0,03
100.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	84.746	0,05
100.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	84.801	0,05
25.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	21.807	0,01
205.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	189.310	0,12
145.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	130.747	0,08
223.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	193.584	0,12
115.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	106.087	0,07
60.000	Tenneco Inc '144A' 5.125% 15-Apr-2029	56.587	0,04
45.000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15-Jan-2029	43.557	0,03
85.000	Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	72.376	0,05
38.250	Termocandelaria Power Ltd 'REGS' 7.875% 30-Jan-2029	34.594	0,02
30.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	25.357	0,02
50.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	45.381	0,03
15.000	Tervita Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	16.340	0,01
40.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.150% 01-Feb-2036	33.475	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.800% 21-Jul-2023	96.263	0,06
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01-Oct-2026	246.977	0,15
140.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.100% 01-Oct-2046	87.628	0,05
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.000% 15-Apr-2024	197.500	0,12
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.750% 01-Mar-2028	186.795	0,12
80.000	Thor Industries Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2029	63.460	0,04
200.000	Times China Holdings Ltd 6.750% 16-Jul-2023	34.000	0,02
25.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	23.014	0,01
120.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	107.196	0,07
30.000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	25.694	0,02
100.000	TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	81.970	0,05
85.000	T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	77.262	0,05
115.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Apr-2026	104.578	0,07
35.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Feb-2029	29.559	0,02
115.000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15-Feb-2031	94.947	0,06
115.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	100.866	0,06
125.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2031	108.942	0,07
174.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	169.006	0,11
11.000	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-Apr-2027	10.894	0,01
80.000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.250% 15-Feb-2026	72.717	0,05
80.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.375% 15-Apr-2029	70.168	0,04
150.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	130.730	0,08
70.000	TMS International Corp/DE '144A' 6.250% 15-Apr-2029	50.968	0,03
23.144	Topaz Solar Farms LLC '144A' 4.875% 30-Sep-2039	19.958	0,01
18.684	Topaz Solar Farms LLC '144A' 5.750% 30-Sep-2039	16.992	0,01
65.000	TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	51.291	0,03
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 'REGS' 6.375% 20-Sep-2028	158.136	0,10
30.000	TPro Acquisition Corp '144A' 11.000% 15-Oct-2024	29.300	0,02
45.000	TransAlta Corp 6.500% 15-Mar-2040	41.605	0,03
80.000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	64.814	0,04
65.000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	53.025	0,03
296.000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	251.470	0,16
90.000	TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	84.330	0,05
143.000	TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	135.084	0,08
454.000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	439.463	0,28
85.000	TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	86.123	0,05
66.704	Transocean Guardian Ltd '144A' 5.875% 15-Jan-2024	61.758	0,04
50.000	Transocean Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	35.206	0,02
50.000	Transocean Inc '144A' 8.000% 01-Feb-2027	33.568	0,02
145.000	Transocean Inc '144A' 11.500% 30-Jan-2027	136.291	0,09
2.250	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.750% 15-Oct-2024	2.163	0,00
36.900	Transocean Pontus Ltd '144A' 6.125% 01-Aug-2025	33.883	0,02
14.063	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6.875% 01-Feb-2027	12.534	0,01
51.750	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.250% 01-Dec-2024	48.703	0,03
4.484	Transocean Sentry Ltd '144A' 5.375% 15-May-2023	4.229	0,00
40.000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	39.372	0,02
20.000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	18.121	0,01
50.000	Travel + Leisure Co '144A' 4.500% 01-Dec-2029	38.813	0,02
30.000	Travel + Leisure Co '144A' 4.625% 01-Mar-2030	23.293	0,01
98.000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31-Jul-2026	93.216	0,06
12.000	TreeHouse Foods Inc 4.000% 01-Sep-2028	9.793	0,01
90.000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15-Jun-2024	87.738	0,05
20.000	Tri Pointe Homes Inc 5.250% 01-Jun-2027	17.515	0,01
35.000	Tri Pointe Homes Inc 5.700% 15-Jun-2028	30.267	0,02
10.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9.250% 01-Aug-2024	9.163	0,01
35.000	TriMas Corp '144A' 4.125% 15-Apr-2029	29.945	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
45.000	TriNet Group Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	37.101	0,02
50.000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	48.750	0,03
10.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	8.532	0,01
15.000	TripAdvisor Inc '144A' 7.000% 15-Jul-2025	14.567	0,01
35.000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6.250% 01-Apr-2029	24.908	0,02
45.000	Triumph Group Inc 7.750% 15-Aug-2025	34.713	0,02
135.000	Triumph Group Inc '144A' 6.250% 15-Sep-2024	120.294	0,08
30.000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 01-Jun-2024	30.257	0,02
20.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.500% 15-Aug-2026	18.866	0,01
120.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.500% 15-Aug-2027	112.682	0,07
127.000	Tronox Inc '144A' 4.625% 15-Mar-2029	102.481	0,06
40.000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	33.690	0,02
100.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7.000% 01-Mar-2025	81.529	0,05
200.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	179.212	0,11
200.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 'REGS' 5.750% 15-Oct-2025	176.250	0,11
200.000	Turkiye Is Bankasi AS 'REGS' 6.125% 25-Apr-2024	186.785	0,12
65.000	Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01-May-2025	53.211	0,03
30.000	Twilio Inc 3.625% 15-Mar-2029	25.278	0,02
70.000	Twilio Inc 3.875% 15-Mar-2031	57.732	0,04
10.000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2027	9.420	0,01
100.000	Twitter Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	95.037	0,06
115.000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	94.697	0,06
100.000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	99.288	0,06
150.000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-Sep-2027	145.568	0,09
150.000	Uber Technologies Inc '144A' 8.000% 01-Nov-2026	149.669	0,09
200.000	Ulker Biskuvi Sanayi AS 'REGS' 6.950% 30-Oct-2025	154.440	0,10
170.000	Ultrapar International SA 'REGS' 5.250% 06-Jun-2029	155.406	0,10
10.000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	8.620	0,01
145.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.459% 30-Jun-2035	117.556	0,07
45.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	39.498	0,02
150.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	138.233	0,09
10.000	Unisys Corp '144A' 6.875% 01-Nov-2027	8.744	0,01
13.148	United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3.650% 07-Jan-2026	11.996	0,01
13.609	United Airlines 2018-1 Class B Pass Through Trust 4.600% 01-Mar-2026	12.505	0,01
10.000	United Airlines Holdings Inc 5.000% 01-Feb-2024	9.620	0,01
140.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	125.447	0,08
140.000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	118.342	0,07
15.000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	14.038	0,01
60.000	United Rentals North America Inc 3.750% 15-Jan-2032	49.407	0,03
130.000	United Rentals North America Inc 3.875% 15-Feb-2031	109.925	0,07
20.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	17.133	0,01
153.000	United Rentals North America Inc 4.875% 15-Jan-2028	144.509	0,09
35.000	United Rentals North America Inc 5.250% 15-Jan-2030	32.524	0,02
102.000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	100.195	0,06
43.000	United States Cellular Corp 6.700% 15-Dec-2033	41.040	0,03
60.000	United States Steel Corp 6.875% 01-Mar-2029	52.045	0,03
30.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Nov-2025	25.753	0,02
35.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	26.861	0,02
35.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.750% 15-Jun-2027	27.990	0,02
175.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	122.029	0,08
100.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	96.814	0,06
100.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.500% 15-Feb-2029	73.544	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
80.000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5.125% 01-Dec-2027	74.608	0,05
125.000	Univision Communications Inc '144A' 4.500% 01-May-2029	105.020	0,07
127.000	Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2025	119.761	0,07
125.000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 01-Jun-2027	119.069	0,07
40.000	Univision Communications Inc '144A' 7.375% 30-Jun-2030	39.250	0,02
150.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	122.698	0,08
50.000	Urban One Inc '144A' 7.375% 01-Feb-2028	42.879	0,03
125.000	US Acute Care Solutions LLC '144A' 6.375% 01-Mar-2026	112.114	0,07
45.088	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	41.568	0,03
42.863	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.950% 15-Nov-2025	39.112	0,02
70.000	US Foods Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	59.709	0,04
85.000	US Foods Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2029	74.451	0,05
85.000	US Foods Inc '144A' 6.250% 15-Apr-2025	84.973	0,05
21.000	US Renal Care Inc '144A' 10.625% 15-Jul-2027	7.928	0,00
16.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	14.573	0,01
117.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	104.001	0,06
80.000	USI Inc/NY '144A' 6.875% 01-May-2025	77.309	0,05
30.000	Vail Resorts Inc '144A' 6.250% 15-May-2025	30.014	0,02
100.000	Valvoline Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2031	80.030	0,05
45.000	Valvoline Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2030	37.654	0,02
145.000	Vector Group Ltd '144A' 5.750% 01-Feb-2029	120.976	0,08
150.000	Vector Group Ltd '144A' 10.500% 01-Nov-2026	139.391	0,09
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc 'REGS' 8.950% 11-Mar-2025	158.593	0,10
200.000	Vedanta Resources Ltd 'REGS' 6.125% 09-Aug-2024	121.769	0,08
50.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5.750% 15-Jul-2025	40.109	0,02
80.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2029	70.196	0,04
100.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 01-Nov-2033	82.797	0,05
150.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15-Aug-2031	129.040	0,08
100.000	Vericast Corp '144A' 11.000% 15-Sep-2026	96.375	0,06
150.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.500% 01-Sep-2025	111.856	0,07
165.000	Vermilion Energy Inc '144A' 6.875% 01-May-2030	147.840	0,09
100.000	Verscend Escrow Corp '144A' 9.750% 15-Aug-2026	97.526	0,06
100.000	Vertiv Group Corp '144A' 4.125% 15-Nov-2028	81.346	0,05
50.000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Sep-2025	40.508	0,03
60.000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Apr-2027	52.053	0,03
35.000	Viasat Inc '144A' 6.500% 15-Jul-2028	24.153	0,01
80.000	Viavi Solutions Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2029	67.155	0,04
48.000	Victoria's Secret & Co '144A' 4.625% 15-Jul-2029	36.234	0,02
90.000	Victors Merger Corp '144A' 6.375% 15-May-2029	55.040	0,03
110.000	Videotron Ltd '144A' 3.625% 15-Jun-2029	89.658	0,06
85.000	Videotron Ltd '144A' 5.125% 15-Apr-2027	79.257	0,05
35.000	Videotron Ltd '144A' 5.375% 15-Jun-2024	34.787	0,02
50.000	Viking Cruises Ltd '144A' 5.875% 15-Sep-2027	37.422	0,02
20.000	Viking Cruises Ltd '144A' 6.250% 15-May-2025	16.877	0,01
60.000	Viking Cruises Ltd '144A' 13.000% 15-May-2025	61.570	0,04
7.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd '144A' 5.625% 15-Feb-2029	5.528	0,00
40.000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 01-Nov-2027	38.303	0,02
170.000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5.000% 15-Jul-2030	135.182	0,08
50.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.500% 15-Aug-2030	41.218	0,03
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.500% 15-May-2029	88.979	0,06
30.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5.000% 15-Jul-2028	24.867	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
18.000	Virtusa Corp '144A' 7.125% 15-Dec-2028	14.496	0,01
40.000	Vista Outdoor Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	30.664	0,02
30.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2030	24.079	0,01
90.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	75.561	0,05
55.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.000% 31-Jul-2027	49.955	0,03
80.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2026	75.692	0,05
95.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2027	89.264	0,06
50.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.250% 31-Jan-2031	40.332	0,03
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.750% 15-Jul-2031	81.000	0,05
15.000	VOC Escrow Ltd '144A' 5.000% 15-Feb-2028	12.073	0,01
55.000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	46.166	0,03
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4.125% 04-Jun-2081	75.243	0,05
85.000	Vodafone Group Plc FRN 5.125% 04-Jun-2081	56.883	0,04
195.000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	190.771	0,12
140.000	VTR Finance NV 'REGS' 6.375% 15-Jul-2028	100.452	0,06
130.000	VZ Secured Financing BV '144A' 5.000% 15-Jan-2032	108.170	0,07
130.000	W&T Offshore Inc '144A' 9.750% 01-Nov-2023	124.010	0,08
60.000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	56.652	0,04
40.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	35.586	0,02
30.000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jun-2027	27.504	0,02
120.000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30-Apr-2030	99.808	0,06
32.000	Weatherford International Ltd '144A' 11.000% 01-Dec-2024	32.286	0,02
20.000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15-Sep-2028	15.825	0,01
10.000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8.750% 15-Jul-2025	8.703	0,01
45.000	Wesco Aircraft Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Nov-2024	24.525	0,02
140.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2025	139.475	0,09
108.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.250% 15-Jun-2028	107.073	0,07
200.000	West China Cement Ltd 4.950% 08-Jul-2026	161.800	0,10
25.000	Western Global Airlines LLC '144A' 10.375% 15-Aug-2025	24.099	0,01
100.000	Western Midstream Operating LP 3.600% 01-Feb-2025	92.323	0,06
20.000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	18.133	0,01
129.000	Western Midstream Operating LP 4.550% 01-Feb-2030	111.946	0,07
23.000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	21.715	0,01
135.000	Western Midstream Operating LP 4.750% 15-Aug-2028	123.494	0,08
57.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	46.060	0,03
48.000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	39.987	0,02
30.000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	24.508	0,02
85.000	Western Midstream Operating LP 5.750% 01-Feb-2050	68.579	0,04
60.000	WeWork Cos Inc '144A' 7.875% 01-May-2025	43.993	0,03
50.000	WeWork Cos LLC / WW Co-Obligor Inc '144A' 5.000% 10-Jul-2025	32.366	0,02
125.000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15-Oct-2028	100.173	0,06
20.000	White Cap Parent LLC '144A' 8.250% 15-Mar-2026	16.681	0,01
80.000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15-Mar-2027	75.056	0,05
25.000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15-Aug-2028	21.349	0,01
99.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	79.969	0,05
60.000	Winnipeg Industries Inc '144A' 6.250% 15-Jul-2028	55.050	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
25.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.000% 15-Feb-2031	19.431	0,01
100.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	83.673	0,05
40.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15-Jul-2030	33.331	0,02
25.000	World Acceptance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	17.911	0,01
35.000	WR Grace Holdings LLC '144A' 4.875% 15-Jun-2027	30.502	0,02
30.000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 01-Oct-2024	29.164	0,02
75.000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	55.406	0,03
20.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2028	17.522	0,01
105.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.500% 15-May-2027	89.129	0,06
175.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.500% 01-Mar-2025	160.472	0,10
50.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15-Dec-2029	31.114	0,02
200.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.500% 15-Jan-2026	138.820	0,09
30.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.500% 01-Oct-2027	19.459	0,01
200.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.625% 26-Aug-2028	123.757	0,08
60.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 01-Oct-2029	47.038	0,03
50.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.750% 15-Apr-2025	48.725	0,03
20.000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	19.308	0,01
61.000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	51.794	0,03
78.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2025	72.669	0,05
74.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.500% 15-Aug-2028	61.890	0,04
25.000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	21.484	0,01
65.000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	62.772	0,04
50.000	XP Inc 'REGS' 3.250% 01-Jul-2026	44.150	0,03
18.000	XPO Logistics Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	17.895	0,01
40.000	Yum! Brands Inc 3.625% 15-Mar-2031	33.693	0,02
120.000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	105.865	0,07
95.000	Yum! Brands Inc 5.375% 01-Apr-2032	87.463	0,05
11.000	Yum! Brands Inc 6.875% 15-Nov-2037	11.186	0,01
130.000	Yum! Brands Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2030	118.208	0,07
103.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2027	85.298	0,05
100.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01-Mar-2028	72.481	0,05
150.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.750% 29-Apr-2025	138.330	0,09
27.000	Ziff Davis Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2030	23.068	0,01
115.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5.125% 28-Feb-2030	90.353	0,06
48.000	Ziggo BV '144A' 4.875% 15-Jan-2030	40.842	0,03
80.000	ZipRecruiter Inc '144A' 5.000% 15-Jan-2030	67.301	0,04
23.000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 01-Feb-2029	19.430	0,01

Total inversiones renta fija 156.719.210 98,16

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 721.243 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 3.415.514) 721.243 0,45

Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 157.440.453 98,61

Swaps de incumplimiento de crédito - (167.313)

(31 de diciembre de 2021: 462.608)

(4.950.000) CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027 (144.513) (0,09)

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
------------	-------------	---------------------	---------------------

Swaps de incumplimiento de crédito cont.

(700.000) CDS iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1 Index 5.000% 20-Jun-2027 (22.800) (0,01)

Total swaps de incumplimiento de crédito (167.313) (0,10)

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (4.702.207) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (363.707)) (4.702.207) (2,94)

Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (4.869.520) (3,04)

Activo circulante neto 7.088.248 4,43

Total activo neto 159.659.181 100,00

La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado 94,46

Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC) 0,43

Otro activo circulante 5,11

Total activos 100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
Euro	Dólar estadounidense	370.000	387.067	15-jul-22	HSBC	964
Dólar estadounidense	Euro	846.313	800.000	15-jul-22	Morgan Stanley	7.326
Dólar estadounidense	Euro	34.514.021	32.350.000	15-jul-22	HSBC	587.485
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.934.802	3.151.000	15-jul-22	HSBC	98.329
						USD 694.104
Euro	Dólar estadounidense	450.000	474.482	15-jul-22	HSBC	(2.552)
						USD (2.552)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones DKK W (Acc) (Cubierta)

Corona danesa	Dólar estadounidense	489	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	135	961	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	69	489	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	126	892	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						DKK -
Corona danesa	Dólar estadounidense	96.382	13.871	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(281)
Dólar estadounidense	Corona danesa	283	2.011	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona danesa	70	500	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona danesa	150	1.068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (284)
						DKK (2.016)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	3.042	3.176	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Euro	Dólar estadounidense	261.172	273.416	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	483
Euro	Dólar estadounidense	4.171	4.350	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	24
Dólar estadounidense	Euro	10.518	9.981	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Euro	3.306	3.109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45
Dólar estadounidense	Euro	274.278	260.143	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.457
Dólar estadounidense	Euro	589	549	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	15.083	14.308	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	77
Dólar estadounidense	Euro	4.091	3.867	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	36
Dólar estadounidense	Euro	21.654	20.535	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	119
Dólar estadounidense	Euro	993	939	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	503.695	479.798	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	515
						USD 2.841
						EUR 2.711
Euro	Dólar estadounidense	6.343	6.711	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(59)
Euro	Dólar estadounidense	305	321	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	51.815.838	55.448.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.107.407)
Dólar estadounidense	Euro	3.178	3.042	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Dólar estadounidense	Euro	1.127.510	1.078.143	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.175)
Dólar estadounidense	Euro	538.448	514.947	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.594)
Dólar estadounidense	Euro	5.319	5.080	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Euro	280.815	269.998	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.341)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	595.267	571.182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.751)
						USD (1.118.349)
						EUR (1.067.178)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	54	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	103	98	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	110	106	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	56	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	58	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						EUR -
Euro	Dólar estadounidense	10.628	11.373	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(227)
Dólar estadounidense	Euro	122	117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	231	221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (229)
						EUR (219)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	48	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	100	96	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	51	48	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	94	89	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	52	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						EUR -
Euro	Dólar estadounidense	9.611	10.285	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(205)
Dólar estadounidense	Euro	209	200	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	112	107	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (207)
						EUR (198)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	53	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	110	105	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	56	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	103	98	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	57	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						EUR -
Euro	Dólar estadounidense	10.575	11.317	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(226)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta) cont.						
Euro	Dólar estadounidense	15,392	16,265	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Dólar estadounidense	Euro	230	220	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	338	324	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						USD (352)
						EUR (336)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	49	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	100	96	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	51	48	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	94	89	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	52	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						EUR -
Euro	Dólar estadounidense	9,644	10,321	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(206)
Dólar estadounidense	Euro	210	201	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	111	107	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (208)
						EUR (198)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	53	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	110	105	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	56	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	103	98	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	58	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						EUR -
Euro	Dólar estadounidense	10,610	11,354	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(227)
Dólar estadounidense	Euro	231	221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	122	117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (229)
						EUR (219)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta)

Corona noruega	Dólar estadounidense	501	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona noruega	147	1,451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 1
						NOK 10
Corona noruega	Dólar estadounidense	97,785	10,291	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(361)
Dólar estadounidense	Corona noruega	209	2,080	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta) cont						
Dólar estadounidense	Corona noruega	89	894	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona noruega	53	530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona noruega	105	1,041	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (366)
						NOK (3,605)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta)

Corona sueca	Dólar estadounidense	497	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona sueca	201	2,045	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona sueca	143	1,448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona sueca	88	892	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona sueca	51	519	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						USD 2
						SEK 20
Corona sueca	Dólar estadounidense	96,954	9,879	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(398)
Dólar estadounidense	Corona sueca	103	1,056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (399)
						SEK (4,082)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	55,427	45,482	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	61
Libra esterlina	Dólar estadounidense	28,166	34,130	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	157
Libra esterlina	Dólar estadounidense	49,420	59,947	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	223
Libra esterlina	Dólar estadounidense	37,246	45,137	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	211
Libra esterlina	Dólar estadounidense	558,211	669,242	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10,403
Dólar estadounidense	Libra esterlina	727,757	597,497	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	280
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10,894	8,846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123
Dólar estadounidense	Libra esterlina	31,546	25,672	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	290
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13,020	10,613	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	98
Dólar estadounidense	Libra esterlina	11,964	9,816	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9,683	7,721	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	283
Dólar estadounidense	Libra esterlina	449,891	367,942	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1,907
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12,056	9,753	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	182
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5,167	4,229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18
Dólar estadounidense	Libra esterlina	29,539	24,068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	235
Dólar estadounidense	Libra esterlina	126,313	102,959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	957
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,958	2,411	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4,643	3,716	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	118
Dólar estadounidense	Libra esterlina	49,946	40,962	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	74
						USD 15,656
						GBP 12,861
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9,816	11,963	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	45,133	37,246	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(208)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta) cont.						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45,482	55,435	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25,535	31,327	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(237)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	84,509	103,718	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(825)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	36,744	44,895	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(157)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	63,102	78,004	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,175)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45,442	55,410	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	209,445	256,711	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,703)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	59,298	72,743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(545)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45,313	55,682	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(512)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	30,213	37,207	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(422)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	41,682	52,070	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,321)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	271,36	34,034	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(994)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	40,198,206	50,450,652	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,507,674)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	41,560	50,990	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(389)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	526,978	433,282	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(561)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	267,953	222,032	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,381)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	66,060	55,100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,027)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25,324	20,877	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,016,349	842,918	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9,939)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34,134	28,166	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(160)
						USD (1.530.477)
						GBP (1.257.272)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	32	39	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10,031	8,231	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Libra esterlina	Dólar estadounidense	0	1	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	714	866	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9	12	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	95	113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	509	617	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,925	2,333	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	85
Dólar estadounidense	Libra esterlina	74	59	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Libra esterlina	416,505	341,955	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	160
Dólar estadounidense	Libra esterlina	441	358	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5,148	4,196	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39
Dólar estadounidense	Libra esterlina	39	32	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4,466	3,640	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1	0	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	135,721	110,447	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1,247
Dólar estadounidense	Libra esterlina	26	21	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	253,809	207,576	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1,076
Dólar estadounidense	Libra esterlina	988	800	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4,744	3,883	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7	6	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	167	136	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
						USD 2.700
						GBP 2.218
Dólar estadounidense	Libra esterlina	866	714	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	312	381	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23,027,628	28,900,763	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(863,674)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6,332	7,941	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(232)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1,936	2,384	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	172	211	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3,864	4,740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	118,127	144,785	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(961)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8,590	10,474	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6,308	7,798	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8,231	10,032	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12,046	14,778	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	581,215	482,036	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5,684)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	193	159	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	293,997	241,725	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(313)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	153,123	126,882	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,361)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4,993	4,165	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(78)
						USD (872.628)
						GBP (716.855)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	25,118	20,611	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	28
Libra esterlina	Dólar estadounidense	20,774	25,172	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	116
Libra esterlina	Dólar estadounidense	18,311	21,953	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	341
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23,676	28,719	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	107
Libra esterlina	Dólar estadounidense	27,934	33,853	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	158
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13,934	11,433	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33,295	27,095	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	306
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25,609	21,002	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	38
Dólar estadounidense	Libra esterlina	329,522	269,498	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1,396
Dólar estadounidense	Libra esterlina	18,055	14,606	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	272
Dólar estadounidense	Libra esterlina	20,560	16,827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	72
Dólar estadounidense	Libra esterlina	11,786	9,607	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	89
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19,115	15,580	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	146
Dólar estadounidense	Libra esterlina	22,610	18,028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	660
Dólar estadounidense	Libra esterlina	30,274	24,234	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	768
Dólar estadounidense	Libra esterlina	541,455	444,541	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	208
Dólar estadounidense	Libra esterlina	61,155	49,659	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	693
Dólar estadounidense	Libra esterlina	15,154	12,353	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	114

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33.282	27.118	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	265
						USD 5.792
						GBP 4.758
Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.433	13.932	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33.849	27.934	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(156)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.005	12.276	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.619	8.120	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(62)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	56.694	69.581	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(553)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	30.028	36.689	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(128)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	31.660	39.137	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(589)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.482	26.193	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	153.301	187.897	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.247)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.227	26.141	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(296)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	28.686	35.835	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(809)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.447	14.357	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(419)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	29.933.371	37.567.799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.122.681)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	20.611	25.121	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	14.879	18.252	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(137)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.267	15.074	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.346	19.246	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	754.850	626.042	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.382)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	27.551	22.980	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(428)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	198.912	164.824	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.768)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.175	20.774	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(118)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	385.498	316.957	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(411)
						USD (1.137.684)
						GBP (934.596)

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	310	378	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.227	1.827	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Libra esterlina	11	9	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	33	41	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9	11	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	800	970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Libra esterlina	Dólar estadounidense	94	114	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	42	52	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5	4	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	378	310	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.143	2.578	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Libra esterlina	11.083	9.064	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	47
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.341	1.098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Libra esterlina	109	88	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4	3	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.357	1.879	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	69
Dólar estadounidense	Libra esterlina	18.231	14.968	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Libra esterlina	273	222	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Libra esterlina	265	214	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
						USD 147
						GBP 121
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.169	6.336	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.009.599	1.267.095	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37.866)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.827	2.227	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	776	954	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.433	21.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(249)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	36	30	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.706	5.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(60)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.952	10.650	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
						USD (38.243)
						GBP (31.416)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Dólar canadiense - 1.246.626			
(31 de diciembre de 2021: 825.419)			
5.000	407 International Inc 3.830% 11-May-2046	3.322	0,01
5.000	407 International Inc 5.750% 14-Feb-2036	4.104	0,01
5.000	407 International Inc 'MTN' 2.840% 07-Mar-2050	2.703	0,01
5.000	407 International Inc 'MTN' 4.680% 07-Oct-2053	3.749	0,01
5.000	407 International Inc 'MTN' 5.960% 03-Dec-2035	4.324	0,02
5.000	55 Ontario School Board Trust/The 5.900% 02-Jun-2033	4.374	0,02
70.000	Aeroports de Montreal 3.441% 26-Apr-2051	42.663	0,15
10.000	Algonquin Power Co 4.090% 17-Feb-2027	7.594	0,03
10.000	AltaLink LP 'MTN' 2.747% 29-May-2026	7.417	0,03
10.000	AltaLink LP 'MTN' 3.717% 03-Dec-2046	6.612	0,02
10.000	AltaLink LP 'MTN' 3.990% 30-Jun-2042	6.997	0,02
5.000	AltaLink LP 'MTN' 4.090% 30-Jun-2045	3.522	0,01
5.000	Apple Inc 2.513% 19-Aug-2024	3.788	0,01
10.000	Athene Global Funding 2.470% 09-Jun-2028	6.637	0,02
70.000	Bank of America Corp FRN 3.615% 16-Mar-2028	51.317	0,18
40.000	Bank of Montreal 2.280% 29-Jul-2024	29.840	0,10
10.000	Bank of Montreal FRN 2.880% 17-Sep-2029	7.461	0,03
5.000	Bank of Montreal 'MTN' 2.370% 03-Feb-2025	3.693	0,01
5.000	Bank of Nova Scotia/The 2.160% 03-Feb-2025	3.671	0,01
5.000	Bank of Nova Scotia/The 3.100% 02-Feb-2028	3.643	0,01
5.000	Bank of Nova Scotia/The FRN 2.836% 03-Jul-2029	3.744	0,01
10.000	Bank of Nova Scotia/The FRN 3.890% 18-Jan-2029	7.678	0,03
70.000	Bank of Nova Scotia/The FRN 3.934% 03-May-2032	51.437	0,18
60.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 3.350% 12-Mar-2025	45.327	0,16
5.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 6.170% 26-Feb-2037	4.098	0,01
60.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 'MTN' 3.410% 09-Oct-2029	41.575	0,14
10.000	Brookfield Property Finance ULC 'MTN' 4.300% 01-Mar-2024	7.588	0,03
10.000	Brookfield Renewable Partners ULC 'MTN' 3.630% 15-Jan-2027	7.455	0,03
55.000	Brookfield Renewable Partners ULC 'MTN' 4.290% 05-Nov-2049	35.917	0,12
10.000	Bruce Power LP 3.969% 23-Jun-2026	7.629	0,03
2.000	Cameco Corp 2.950% 21-Oct-2027	1.415	0,01
80.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.000% 17-Apr-2025	58.141	0,20
5.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.290% 15-Jan-2024	3.828	0,01
5.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 2.010% 21-Jul-2030	3.576	0,01
55.000	Canadian National Railway Co 3.050% 08-Feb-2050	30.863	0,11
10.000	Canadian Western Bank 2.597% 06-Sep-2024	7.460	0,03
15.000	Cenovus Energy Inc 3.550% 12-Mar-2025	11.458	0,04
2.000	CGI Inc 2.100% 18-Sep-2028	1.328	0,01
60.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.981% 04-Mar-2030	39.675	0,14
5.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4.178% 08-Mar-2028	3.710	0,01
5.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4.293% 08-Feb-2024	3.869	0,01
5.000	CU Inc 2.963% 07-Sep-2049	2.781	0,01
5.000	CU Inc 3.964% 27-Jul-2045	3.390	0,01
5.000	CU Inc 4.543% 24-Oct-2041	3.716	0,01
5.000	CU Inc 4.722% 09-Sep-2043	3.799	0,01
5.000	CU Inc 'MTN' 3.857% 14-Nov-2052	3.249	0,01
5.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.200% 02-Jun-2044	3.489	0,01
5.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.500% 23-Nov-2043	3.647	0,01
10.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4.880% 21-Jun-2041	7.683	0,03
5.000	Energir Inc 3.530% 16-May-2047	3.186	0,01
20.000	Equitable Bank 3.362% 02-Mar-2026	14.657	0,05
10.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4.250% 06-Dec-2027	7.362	0,03
20.000	First Capital Real Estate Investment Trust 3.456% 22-Jan-2027	14.147	0,05
5.000	First Capital Real Estate Investment Trust 4.790% 30-Aug-2024	3.850	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar canadiense cont.			
50.000	General Motors Financial of Canada Ltd 3.150% 08-Feb-2027	35.590	0,12
5.000	Greater Toronto Airports Authority 'MTN' 5.300% 25-Feb-2041	4.126	0,01
5.000	Great-West Lifeco Inc 3.337% 28-Feb-2028	3.636	0,01
5.000	Great-West Lifeco Inc 6.670% 21-Mar-2033	4.339	0,02
5.000	Great-West Lifeco Inc 6.740% 24-Nov-2031	4.330	0,02
5.000	Honda Canada Finance Inc 2.500% 04-Jun-2024	3.758	0,01
10.000	Honda Canada Finance Inc 3.444% 23-May-2025	7.549	0,03
5.000	HSBC Bank Canada 3.245% 15-Sep-2023	3.844	0,01
5.000	Hydro One Inc 7.350% 03-Jun-2030	4.535	0,02
10.000	Hydro One Inc 'MTN' 3.630% 25-Jun-2049	6.394	0,02
5.000	Hydro One Inc 'MTN' 3.720% 18-Nov-2047	3.260	0,01
5.000	Hydro One Inc 'MTN' 6.590% 22-Apr-2043	4.773	0,02
20.000	Hyundai Capital Canada Inc 3.196% 16-Feb-2027	14.316	0,05
5.000	IGM Financial Inc 4.206% 21-Mar-2050	3.284	0,01
5.000	Inter Pipeline Ltd/AB 'MTN' 2.608% 13-Sep-2023	3.797	0,01
10.000	John Deere Financial Inc 2.410% 14-Jan-2025	7.433	0,03
5.000	Loblav Cos Ltd 4.488% 11-Dec-2028	3.823	0,01
5.000	Macquarie Group Ltd FRN 2.723% 21-Aug-2029	3.323	0,01
15.000	Manulife Financial Corp FRN 2.818% 13-May-2035	9.823	0,03
10.000	Metropolitan Life Global Funding I 1.950% 20-Mar-2028	6.714	0,02
10.000	Molson Coors International LP 3.440% 15-Jul-2026	7.420	0,03
40.000	National Bank of Canada 2.983% 04-Mar-2024	30.455	0,11
10.000	NAV Canada 7.400% 01-Jun-2027	8.823	0,03
50.000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 1.200% 01-Dec-2023	37.361	0,13
5.000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 4.350% 10-Jan-2039	3.500	0,01
5.000	Pembina Pipeline Corp 4.020% 27-Mar-2028	3.681	0,01
10.000	Pembina Pipeline Corp 'MTN' 4.740% 21-Jan-2047	6.380	0,02
20.000	RioCan Real Estate Investment Trust 2.361% 10-Mar-2027	13.715	0,05
10.000	RioCan Real Estate Investment Trust 3.287% 12-Feb-2024	7.601	0,03
5.000	Rogers Communications Inc 3.250% 01-May-2029	3.486	0,01
60.000	Rogers Communications Inc 3.650% 31-Mar-2027	44.346	0,15
5.000	Rogers Communications Inc 4.000% 13-Mar-2024	3.867	0,01
65.000	Royal Bank of Canada 2.328% 28-Jan-2027	45.739	0,16
8.000	Royal Bank of Canada 2.333% 05-Dec-2023	6.088	0,02
5.000	Royal Bank of Canada 2.352% 02-Jul-2024	3.744	0,01
10.000	Royal Bank of Canada 2.609% 01-Nov-2024	7.474	0,03
10.000	Royal Bank of Canada FRN 2.880% 23-Dec-2029	7.421	0,03
10.000	Shaw Communications Inc 4.350% 31-Jan-2024	7.759	0,03
5.000	Sun Life Assurance Co of Canada 6.300% 15-May-2028	4.170	0,01
60.000	Sun Life Financial Inc FRN 3.150% 18-Nov-2036	39.170	0,14
5.000	Sun Life Financial Inc 'MTN' FRN 5.400% 29-May-2042	3.846	0,01
65.000	Suncor Energy Inc 'MTN' 5.000% 09-Apr-2030	50.017	0,17
10.000	Sysco Canada Inc 3.650% 25-Apr-2025	7.583	0,03
10.000	TCHC Issuer Trust 4.877% 11-May-2037	8.026	0,03
5.000	TELUS Corp 3.150% 19-Feb-2030	3.421	0,01
5.000	TELUS Corp 5.150% 26-Nov-2043	3.595	0,01
5.000	TELUS Corp 'MTN' 4.400% 29-Jan-2046	3.212	0,01
2.000	Teranet Holdings LP 5.754% 17-Dec-2040	1.505	0,01
5.000	TMX Group Ltd 4.461% 03-Oct-2023	3.899	0,01
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 1.943% 13-Mar-2025	3.643	0,01
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 3.226% 24-Jul-2024	3.833	0,01
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.060% 26-Jan-2032	7.127	0,03
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.105% 22-Apr-2030	3.707	0,01
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3.224% 25-Jul-2029	7.540	0,03
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 3.800% 05-Apr-2027	7.447	0,03
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 'MTN' 3.390% 15-Mar-2028	7.193	0,03
5.000	Ventas Canada Finance Ltd 2.800% 12-Apr-2024	3.771	0,01
5.000	Ventas Canada Finance Ltd 4.125% 30-Sep-2024	3.842	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar canadiense cont.			
10.000	VW Credit Canada Inc 2.850% 26-Sep-2024	7.497	0,03
10.000	Wells Fargo & Co 2.975% 19-May-2026	7.293	0,03
10.000	Wells Fargo & Co 3.184% 08-Feb-2024	7.624	0,03
Euro - 6.689.050			
(31 de diciembre de 2021: 4.725.066)			
		6.689.050	23,16
10.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.000% 16-Apr-2025	10.204	0,04
10.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 2.500% 29-Nov-2023	10.657	0,04
100.000	Allianz SE FRN 3.099% 06-Jul-2047	101.249	0,35
20.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2030	18.878	0,07
25.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.750% 17-Mar-2036	23.319	0,08
20.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.875% 25-Sep-2024	21.373	0,07
100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 3.500% 10-Feb-2027	101.715	0,35
100.000	Bank of America Corp 'EMTN' 0.750% 26-Jul-2023	104.036	0,36
100.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.102% 24-May-2032	84.629	0,29
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 04-Nov-2026	96.562	0,33
100.000	BASF SE 1.500% 17-Mar-2031	88.200	0,31
5.000	BASF SE 1.625% 15-Nov-2037	3.876	0,01
100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.250% 16-Jan-2030	87.523	0,30
35.000	Bayer AG FRN 3.750% 01-Jul-2074	33.080	0,11
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04-Jun-2026	98.517	0,34
10.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.500% 06-Feb-2029	9.746	0,03
20.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.375% 20-May-2024	21.226	0,07
20.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 26-Sep-2023	21.363	0,07
100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	100.841	0,35
100.000	Booking Holdings Inc 1.800% 03-Mar-2027	100.373	0,35
100.000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	96.890	0,34
20.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 4.250% 25-Feb-2030	20.901	0,07
100.000	Coca-Cola Co/The 1.625% 09-Mar-2035	86.774	0,30
5.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 13-Sep-2023	5.137	0,02
5.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.625% 28-Aug-2024	5.060	0,02
15.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.000% 04-Mar-2026	14.773	0,05
10.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.500% 28-Aug-2028	9.726	0,03
15.000	Continental AG 0.000% 12-Sep-2023	15.407	0,05
15.000	Continental AG 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2025	14.724	0,05
20.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14-Jul-2025	22.295	0,08
15.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.250% 23-Mar-2026	15.253	0,05
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.375% 03-Feb-2027	10.071	0,03
15.000	Covestro AG 1.750% 25-Sep-2024	15.360	0,05
100.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 2.000% 25-Mar-2029	90.195	0,31
100.000	Credit Suisse Group AG FRN 2.875% 02-Apr-2032	88.253	0,31
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 1.625% 20-Jan-2027	93.973	0,33
20.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.375% 10-Jun-2026	20.283	0,07
20.000	Deutsche Bank AG 'MTN' 1.125% 30-Aug-2023	20.868	0,07
15.000	Deutsche Boerse AG 1.125% 26-Mar-2028	14.911	0,05
10.000	Deutsche Boerse AG 1.625% 08-Oct-2025	10.486	0,04
5.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.375% 05-Jul-2034	4.298	0,01
5.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.750% 25-Mar-2031	4.809	0,02
15.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.750% 09-Dec-2049	10.624	0,04
10.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 2.250% 29-Mar-2039	8.829	0,03
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30-Jan-2024	10.386	0,04
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.375% 30-Jan-2027	10.051	0,03
5.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.500% 03-Apr-2028	4.944	0,02
100.000	DSV A/S 0.375% 26-Feb-2027	93.868	0,33
20.000	E.ON International Finance BV 1.000% 13-Apr-2025	20.207	0,07
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1.250% 19-Oct-2027	9.689	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1.500% 31-Jul-2029	9.411	0,03
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 3.000% 17-Jan-2024	10.637	0,04
5.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.750% 14-Feb-2033	6.262	0,02
30.000	E.ON SE 'EMTN' 0.000% 18-Dec-2023	30.791	0,11
10.000	E.ON SE 'EMTN' 0.100% 19-Dec-2028	8.606	0,03
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0.250% 24-Oct-2026	4.713	0,02
10.000	E.ON SE 'EMTN' 0.375% 29-Sep-2027	9.237	0,03
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0.750% 18-Dec-2030	4.305	0,01
100.000	Edenred 1.875% 30-Mar-2027	101.186	0,35
50.000	Enel SpA 'EMTN' 5.250% 20-May-2024	55.789	0,19
50.000	Enel SpA 'EMTN' 5.625% 21-Jun-2027	58.567	0,20
5.000	Engie SA 'EMTN' 5.950% 16-Mar-2111	5.823	0,02
15.000	Evonik Industries AG 'EMTN' 0.375% 07-Sep-2024	15.084	0,05
100.000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	97.042	0,34
10.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1.250% 29-Nov-2029	8.742	0,03
20.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1.500% 29-May-2030	17.445	0,06
10.000	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 15-Feb-2025	10.261	0,04
20.000	Fresenius SE & Co KGaA 'EMTN' 2.875% 24-May-2030	19.522	0,07
30.000	General Electric Co 'EMTN' 4.125% 19-Sep-2035	29.447	0,10
15.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4.000% 16-Jun-2025	16.610	0,06
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	15.952	0,06
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.125% 19-Aug-2024	14.984	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.875% 21-Jan-2030	8.553	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.375% 15-May-2024	5.204	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.625% 27-Jul-2026	9.863	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 27-Jul-2023	5.264	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 22-Mar-2028	9.652	0,03
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.875% 03-Jun-2026	15.581	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.000% 12-Feb-2031	9.927	0,03
30.000	Grenke Finance Plc 'EMTN' 1.500% 05-Oct-2023	30.544	0,11
100.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 'EMTN' 1.250% 29-Mar-2026	100.544	0,35
10.000	HBOS Plc 'EMTN' FRN 4.500% 18-Mar-2030	10.363	0,04
10.000	HeidelbergCement AG 'EMTN' 2.250% 03-Jun-2024	10.423	0,04
20.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2026	19.597	0,07
20.000	Heineken NV 'EMTN' 3.500% 19-Mar-2024	21.579	0,07
20.000	Hella GmbH & Co KGaA 1.000% 17-May-2024	20.498	0,07
15.000	HOCHTIEF AG 'EMTN' 1.750% 03-Jul-2025	15.037	0,05
100.000	Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 0.500% 03-Sep-2030	81.068	0,28
100.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2.125% 26-May-2031	96.572	0,33
100.000	International Business Machines Corp 1.750% 31-Jan-2031	95.376	0,33
100.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 1.500% 27-Jan-2025	102.864	0,36
30.000	Knorr-Bremse AG 'EMTN' 1.125% 13-Jun-2025	30.506	0,11
100.000	Kojamo Oyj 'EMTN' 2.000% 31-Mar-2026	93.367	0,32
10.000	Linde Finance BV 'EMTN' 1.875% 22-May-2024	10.601	0,04
30.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 0.750% 26-May-2024	31.123	0,11
100.000	Mapfre SA 2.875% 13-Apr-2030	92.850	0,32
10.000	Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 2.125% 03-Jul-2037	8.631	0,03
15.000	Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 2.375% 22-May-2030	15.057	0,05
10.000	Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1.375% 26-Jun-2026	10.037	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
20.000	Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 2.625% 07-Apr-2025	21.203	0,07
30.000	Merck KGaA FRN 3.375% 12-Dec-2074	31.095	0,11
100.000	Metropolitan Life Global Funding I 'EMTN' 1.750% 25-May-2025	103.488	0,36
100.000	Morgan Stanley 'GMTN' 1.750% 30-Jan-2025	102.753	0,36
15.000	MTU Aero Engines AG 3.000% 01-Jul-2025	15.517	0,05
10.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.625% 10-Nov-2023	10.340	0,04
15.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 1.250% 18-May-2026	15.069	0,05
100.000	Naturgy Finance BV 'EMTN' 1.250% 15-Jan-2026	99.358	0,34
100.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 0.780% 26-Feb-2030	85.137	0,29
35.000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	34.004	0,12
20.000	Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2025	20.414	0,07
20.000	Orange SA 'EMTN' 8.125% 28-Jan-2033	29.794	0,10
100.000	Philip Morris International Inc 'EMTN' 2.875% 03-Mar-2026	102.397	0,35
100.000	PPG Industries Inc 2.750% 01-Jun-2029	100.278	0,35
100.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 3.125% 01-Jun-2031	98.590	0,34
100.000	Prosus NV 'REGS' 1.288% 13-Jul-2029	78.662	0,27
5.000	PSA Tresorerie GIE 6.000% 19-Sep-2033	5.729	0,02
100.000	Rentokil Initial Plc 'EMTN' 0.875% 30-May-2026	95.948	0,33
25.000	Roche Finance Europe BV 'EMTN' 0.875% 25-Feb-2025	25.791	0,09
10.000	RWE AG 0.625% 11-Jun-2031	8.116	0,03
20.000	RWE AG 'EMTN' 0.500% 26-Nov-2028	17.738	0,06
10.000	RWE AG 'EMTN' 1.000% 26-Nov-2033	7.666	0,03
100.000	Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	103.037	0,36
10.000	SAP SE 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	10.275	0,04
10.000	SAP SE 'EMTN' 1.750% 22-Feb-2027	10.293	0,04
100.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 'EMTN' 1.750% 11-Apr-2028	93.669	0,32
100.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1.875% 07-Apr-2032	94.603	0,33
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.375% 06-Sep-2023	10.396	0,04
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.750% 22-Mar-2029	91.564	0,32
10.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	10.406	0,04
50.000	Suez SA 'EMTN' 5.500% 22-Jul-2024	56.349	0,20
10.000	Telefonica Europe BV 'EMTN' 5.875% 14-Feb-2033	12.653	0,04
50.000	Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01-Oct-2025	54.926	0,19
100.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1.125% 14-Apr-2026	100.111	0,35
100.000	Thales SA 'EMTN' 0.000% 26-Mar-2026	95.331	0,33
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01-Mar-2025	99.729	0,35
100.000	Tikehau Capital SCA 2.250% 14-Oct-2026	96.484	0,33
25.000	TotalEnergies Capital SA 'EMTN' 5.125% 26-Mar-2024	27.871	0,10
100.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.625% 26-Feb-2025	98.106	0,34
100.000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	93.710	0,32
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	75.228	0,26
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	101.357	0,35
100.000	Unilever Finance Netherlands BV 'EMTN' 1.750% 16-Nov-2028	100.193	0,35
5.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 25-Nov-2033	6.504	0,02
100.000	Verizon Communications Inc 1.375% 27-Oct-2026	100.256	0,35
100.000	Verizon Communications Inc 2.625% 01-Dec-2031	100.549	0,35
30.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 3.750% 02-Mar-2046	30.435	0,11
20.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.250% 31-Jan-2025	19.660	0,07
10.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.875% 31-Jan-2028	9.033	0,03
15.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 3.000% 06-Apr-2025	15.790	0,05
5.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 4.625% 24-Mar-2026	4.958	0,02
20.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.375% 20-Jul-2026	18.677	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
10.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.625% 19-Jul-2029	8.377	0,03
20.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 2.625% 15-Jan-2024	21.125	0,07
26.000	Vonovia Finance BV 1.500% 31-Mar-2025	26.271	0,09
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.500% 14-Sep-2029	79.481	0,28
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 1.375% 26-Oct-2026	96.933	0,34
100.000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	87.775	0,30
20.000	Wurth Finance International BV 'EMTN' 1.000% 26-May-2025	20.339	0,07
Libra esterlina - 1.208.296			
(31 de diciembre de 2021: 859.008)			
50.000	Affinity Sutton Capital Markets Plc 'EMTN' 5.981% 17-Sep-2038	74.952	0,26
20.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.250% 24-May-2029	21.997	0,08
10.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.850% 25-May-2037	10.070	0,04
10.000	Aviva Plc FRN 6.125% 14-Nov-2036	12.474	0,04
50.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.686% 06-Jul-2026	63.211	0,22
50.000	Bank of America Corp 'EMTN' 7.000% 31-Jul-2028	70.747	0,25
25.000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 5.750% 14-Sep-2026	31.571	0,11
50.000	Citigroup Inc 'EMTN' 4.500% 03-Mar-2031	58.305	0,20
15.000	Citigroup Inc 'EMTN' 5.150% 21-May-2026	18.957	0,07
5.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.250% 23-May-2041	7.160	0,03
5.000	Deutsche Telekom International Finance BV 7.625% 15-Jun-2030	7.669	0,03
15.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 8.875% 27-Nov-2028	23.613	0,08
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.250% 03-Jun-2030	14.060	0,05
5.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07-Jun-2032	7.148	0,02
100.000	East Japan Railway Co 'EMTN' 1.162% 15-Sep-2028	107.791	0,37
50.000	Engie SA 'EMTN' 5.000% 01-Oct-2060	66.041	0,23
20.000	Freshwater Finance Plc 5.182% 20-Apr-2035	26.421	0,09
10.000	General Electric Co 'EMTN' 4.875% 18-Sep-2037	12.009	0,04
8.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.250% 19-Dec-2033	11.304	0,04
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25-Jul-2029	11.258	0,04
5.000	Hammerson Plc 6.000% 23-Feb-2026	5.684	0,02
5.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual) 5.844% 05-Nov-2031	7.027	0,02
5.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.375% 22-Aug-2033	6.050	0,02
5.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 6.250% 30-Jan-2041	6.430	0,02
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 6.500% 07-Jul-2023	12.418	0,04
5.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' FRN 5.375% 04-Nov-2030	6.146	0,02
5.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.750% 20-Dec-2027	6.095	0,02
10.000	Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5.875% 11-Dec-2031	14.073	0,05
5.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.500% 17-Sep-2040	7.901	0,03
10.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.625% 22-Apr-2025	13.084	0,05
50.000	London & Quadrant Housing Trust 5.500% 27-Jan-2040	71.148	0,25
8.000	McDonald's Corp 'EMTN' 5.875% 23-Apr-2032	11.288	0,04
15.000	Orange SA 'EMTN' 5.625% 23-Jan-2034	20.798	0,07
10.000	Prudential Plc 'EMTN' 6.125% 19-Dec-2031	12.728	0,04
5.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 6.250% 07-Jun-2029	7.063	0,02
10.000	South Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.500% 05-Jun-2026	13.132	0,05
9.878	Sunderland SHG Finance Plc 6.380% 31-Mar-2042	14.219	0,05
10.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 6.750% 16-Nov-2028	14.179	0,05
5.000	THFC Funding No 1 Plc 5.125% 21-Dec-2035	6.809	0,02
10.000	TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1.750% 07-Jul-2025	11.705	0,04
50.000	United Parcel Service Inc 5.125% 12-Feb-2050	74.062	0,26
5.000	United Utilities Water Ltd 'EMTN' 5.625% 20-Dec-2027	6.779	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Libra esterlina cont.			
50.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 29-Oct-2037	72.345	0,25
30.000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.250% 12-Apr-2025	34.788	0,12
10.000	Walmart Inc 5.250% 28-Sep-2035	14.105	0,05
50.000	Wells Fargo Bank NA 'EMTN' 5.250% 01-Aug-2023	61.495	0,21
5.000	Wessex Water Services Finance Plc 5.375% 10-Mar-2028	6.630	0,02
10.000	Western Power Distribution South West Plc 5.875% 25-Mar-2027	13.357	0,05
Dólar estadounidense - 19.785.625 (31 de diciembre de 2021: 13.202.095)			
		19.785.625	68,51
5.000	3M Co 2.375% 26-Aug-2029	4.499	0,02
5.000	3M Co 'MTN' 5.700% 15-Mar-2037	5.650	0,02
25.000	7-Eleven Inc '144A' 0.800% 10-Feb-2024	23.723	0,08
20.000	7-Eleven Inc '144A' 2.800% 10-Feb-2051	13.171	0,05
15.000	Abbott Laboratories 3.875% 15-Sep-2025	15.179	0,05
10.000	Abbott Laboratories 6.150% 30-Nov-2037	11.952	0,04
10.000	AbbVie Inc 2.600% 21-Nov-2024	9.701	0,03
20.000	AbbVie Inc 3.200% 14-May-2026	19.301	0,07
10.000	AbbVie Inc 3.200% 21-Nov-2029	9.224	0,03
15.000	AbbVie Inc 3.600% 14-May-2025	14.790	0,05
15.000	AbbVie Inc 3.800% 15-Mar-2025	14.911	0,05
20.000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	17.949	0,06
15.000	AbbVie Inc 4.250% 21-Nov-2049	13.395	0,05
15.000	AbbVie Inc 4.400% 06-Nov-2042	13.729	0,05
5.000	AbbVie Inc 4.450% 14-May-2046	4.576	0,02
5.000	AbbVie Inc 4.500% 14-May-2035	4.877	0,02
20.000	AbbVie Inc 4.550% 15-Mar-2035	19.608	0,07
10.000	AbbVie Inc 4.700% 14-May-2045	9.488	0,03
10.000	AbbVie Inc 4.850% 15-Jun-2044	9.624	0,03
25.000	ACE Capital Trust II 9.700% 01-Apr-2030	32.055	0,11
10.000	AEP Transmission Co LLC 3.100% 01-Dec-2026	9.681	0,03
30.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.300% 30-Jan-2032	24.005	0,08
25.000	AES Corp/The '144A' 3.300% 15-Jul-2025	23.494	0,08
5.000	Aetna Inc 4.500% 15-May-2042	4.504	0,02
5.000	Aetna Inc 6.625% 15-Jun-2036	5.671	0,02
5.000	Affiliated Managers Group Inc 4.250% 15-Feb-2024	5.038	0,02
15.000	Aflac Inc 3.250% 17-Mar-2025	14.804	0,05
5.000	Ahold Finance USA LLC 6.875% 01-May-2029	5.554	0,02
5.000	AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.900% 15-Mar-2032	5.801	0,02
12.312	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	11.064	0,04
40.000	Air Products and Chemicals Inc 2.050% 15-May-2030	34.702	0,12
5.000	Aircastle Ltd 4.250% 15-Jun-2026	4.638	0,02
5.000	Alexander Funding Trust '144A' 1.841% 15-Nov-2023	4.781	0,02
10.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 01-Feb-2033	7.555	0,03
5.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2.750% 15-Dec-2029	4.388	0,02
10.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.000% 18-May-2051	6.785	0,02
5.000	Alfa SAB de CV 'REGS' 6.875% 25-Mar-2044	4.881	0,02
5.000	Alibaba Group Holding Ltd 4.400% 06-Dec-2057	4.142	0,01
10.000	Alimentation Couche-Tard Inc '144A' 2.950% 25-Jan-2030	8.664	0,03
20.000	Allegion US Holding Co Inc 3.200% 01-Oct-2024	19.547	0,07
5.000	Allstate Corp/The 1.450% 15-Dec-2030	3.988	0,01
15.000	Allstate Corp/The 3.280% 15-Dec-2026	14.729	0,05
9.000	Allstate Corp/The FRN 5.750% 15-Aug-2053	7.897	0,03
5.000	Allstate Corp/The FRN 6.500% 15-May-2057	5.131	0,02
50.000	Ally Financial Inc 1.450% 02-Oct-2023	48.402	0,17
5.000	Ally Financial Inc 3.875% 21-May-2024	4.963	0,02
15.000	Alphabet Inc 1.100% 15-Aug-2030	12.350	0,04
15.000	Alphabet Inc 2.250% 15-Aug-2060	9.872	0,03
15.000	Altera Corp 4.100% 15-Nov-2023	15.185	0,05
10.000	Altria Group Inc 2.450% 04-Feb-2032	7.563	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
3.000	Altria Group Inc 3.700% 04-Feb-2051	1.934	0,01
5.000	Altria Group Inc 3.875% 16-Sep-2046	3.390	0,01
10.000	Altria Group Inc 4.000% 04-Feb-2061	6.575	0,02
20.000	Altria Group Inc 4.800% 14-Feb-2029	19.065	0,07
5.000	Altria Group Inc 5.375% 31-Jan-2044	4.279	0,01
25.000	Altria Group Inc 5.800% 14-Feb-2039	22.845	0,08
10.000	Altria Group Inc 5.950% 14-Feb-2049	8.880	0,03
15.000	Amazon.com Inc 1.500% 03-Jun-2030	12.509	0,04
5.000	Amazon.com Inc 2.700% 03-Jun-2060	3.428	0,01
5.000	Amazon.com Inc 3.150% 22-Aug-2027	4.874	0,02
5.000	Amazon.com Inc 3.250% 12-May-2061	3.847	0,01
10.000	Amazon.com Inc 3.875% 22-Aug-2037	9.536	0,03
10.000	Amazon.com Inc 4.250% 22-Aug-2057	9.481	0,03
15.000	Amazon.com Inc 4.800% 05-Dec-2034	15.783	0,05
15.000	Amazon.com Inc 5.200% 03-Dec-2025	15.756	0,05
10.000	Ancor Finance USA Inc 4.500% 15-May-2028	9.886	0,03
40.000	Ameren Corp 3.500% 15-Jan-2031	36.778	0,13
10.000	America Movil SAB de CV 6.375% 01-Mar-2035	11.421	0,04
50.000	American Express Co 3.375% 03-May-2024	49.725	0,17
20.000	American Express Co 3.700% 03-Aug-2023	20.090	0,07
5.000	American Homes 4 Rent LP 4.900% 15-Feb-2029	4.888	0,02
5.000	American International Group Inc 4.375% 30-Jun-2050	4.473	0,02
10.000	American International Group Inc 4.500% 16-Jul-2044	9.020	0,03
50.000	American Tower Corp 1.300% 15-Sep-2025	45.364	0,16
10.000	American Tower Corp 1.875% 15-Oct-2030	7.809	0,03
10.000	American Tower Corp 2.300% 15-Sep-2031	7.954	0,03
10.000	American Tower Corp 2.400% 15-Mar-2025	9.468	0,03
10.000	American Tower Corp 2.700% 15-Apr-2031	8.261	0,03
20.000	American Tower Corp 2.750% 15-Jan-2027	18.333	0,06
10.000	American Tower Corp 2.950% 15-Jan-2025	9.671	0,03
15.000	American Tower Corp 3.375% 15-Oct-2026	14.213	0,05
5.000	American Tower Corp 3.800% 15-Aug-2029	4.605	0,02
10.000	American Tower Corp 4.000% 01-Jun-2025	9.911	0,03
10.000	American Tower Corp 4.400% 15-Feb-2026	9.964	0,03
20.000	American Water Capital Corp 3.400% 01-Mar-2025	19.777	0,07
5.000	American Water Capital Corp 3.450% 01-Jun-2029	4.719	0,02
5.000	American Water Capital Corp 4.150% 01-Jun-2049	4.474	0,02
20.000	AmerisourceBergen Corp 2.700% 15-Mar-2031	17.201	0,06
5.000	AmerisourceBergen Corp 3.400% 15-May-2024	4.968	0,02
15.000	Amgen Inc 1.900% 21-Feb-2025	14.337	0,05
30.000	Amgen Inc 2.200% 21-Feb-2027	27.649	0,10
10.000	Amgen Inc 2.300% 25-Feb-2031	8.534	0,03
5.000	Amgen Inc 2.770% 01-Sep-2053	3.410	0,01
20.000	Amgen Inc 3.125% 01-May-2025	19.651	0,07
25.000	Amgen Inc 3.150% 21-Feb-2040	19.958	0,07
25.000	Amgen Inc 3.375% 21-Feb-2050	19.283	0,07
10.000	Amgen Inc 4.400% 01-May-2045	9.086	0,03
20.000	Amgen Inc 4.400% 22-Feb-2062	17.584	0,06
10.000	Amgen Inc 4.663% 15-Jun-2051	9.433	0,03
5.000	Analog Devices Inc 3.500% 05-Dec-2026	4.938	0,02
35.000	Anglo American Capital Plc '144A' 4.500% 15-Mar-2028	34.156	0,12
5.000	Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14-May-2025	5.044	0,02
30.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.650% 01-Feb-2026	29.593	0,10
15.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.700% 01-Feb-2036	14.445	0,05
35.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.900% 01-Feb-2046	33.148	0,11
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.350% 01-Jun-2040	4.505	0,02
15.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.500% 01-Jun-2050	13.595	0,05
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.600% 15-Apr-2048	9.049	0,03
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	10.203	0,04
15.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 15-Apr-2058	13.552	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
20.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.450% 23-Jan-2039	20.350	0,07
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.550% 23-Jan-2049	10.294	0,04
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.800% 23-Jan-2059	5.248	0,02
5.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London '144A' 3.450% 21-Jan-2028	4.778	0,02
5.000	Aon Corp 8.205% 01-Jan-2027	5.319	0,02
5.000	Aon Global Ltd 4.000% 27-Nov-2023	5.025	0,02
15.000	APA Infrastructure Ltd '144A' 4.200% 23-Mar-2025	14.907	0,05
5.000	Apollo Management Holdings LP '144A' 2.650% 05-Jun-2030	4.218	0,01
5.000	Appalachian Power Co 3.300% 01-Jun-2027	4.808	0,02
5.000	Apple Inc 1.650% 08-Feb-2031	4.220	0,01
40.000	Apple Inc 1.700% 05-Aug-2031	33.718	0,12
5.000	Apple Inc 2.550% 20-Aug-2060	3.466	0,01
20.000	Apple Inc 2.750% 13-Jan-2025	19.792	0,07
5.000	Apple Inc 2.800% 08-Feb-2061	3.600	0,01
5.000	Apple Inc 3.000% 13-Nov-2027	4.856	0,02
10.000	Apple Inc 3.200% 13-May-2025	10.035	0,03
5.000	Apple Inc 3.200% 11-May-2027	4.942	0,02
10.000	Apple Inc 3.250% 23-Feb-2026	9.957	0,03
20.000	Apple Inc 3.350% 09-Feb-2027	19.896	0,07
10.000	Apple Inc 3.450% 06-May-2024	10.051	0,03
15.000	Aptiv Plc 4.350% 15-Mar-2029	14.247	0,05
20.000	Ares Capital Corp 3.875% 15-Jan-2026	18.419	0,06
10.000	Ares Capital Corp 4.250% 01-Mar-2025	9.579	0,03
25.000	ASB Bank Ltd '144A' FRN 5.284% 17-Jun-2032	24.829	0,09
10.000	Ascension Health 4.847% 15-Nov-2053	10.543	0,04
20.000	Assured Guaranty US Holdings Inc 3.600% 15-Sep-2051	15.166	0,05
60.000	Astrazeneca Finance LLC 1.200% 28-May-2026	54.449	0,19
10.000	AstraZeneca Plc 3.125% 12-Jun-2027	9.646	0,03
15.000	AstraZeneca Plc 3.375% 16-Nov-2025	14.893	0,05
10.000	AstraZeneca Plc 6.450% 15-Sep-2037	12.045	0,04
30.000	AT&T Inc 0.900% 25-Mar-2024	28.651	0,10
30.000	AT&T Inc 1.700% 25-Mar-2026	27.493	0,10
25.000	AT&T Inc 2.250% 01-Feb-2032	20.481	0,07
25.000	AT&T Inc 2.300% 01-Jun-2027	22.849	0,08
30.000	AT&T Inc 2.550% 01-Dec-2033	24.451	0,08
10.000	AT&T Inc 2.750% 01-Jun-2031	8.668	0,03
25.000	AT&T Inc 3.300% 01-Feb-2052	18.562	0,06
18.000	AT&T Inc 3.500% 15-Sep-2053	13.775	0,05
17.000	AT&T Inc 3.550% 15-Sep-2055	12.850	0,04
15.000	AT&T Inc 3.650% 01-Jun-2051	11.834	0,04
17.000	AT&T Inc 3.650% 15-Sep-2059	12.864	0,04
20.000	AT&T Inc 3.800% 01-Dec-2057	15.645	0,05
5.000	AT&T Inc 4.250% 01-Mar-2027	4.999	0,02
15.000	AT&T Inc 4.300% 15-Feb-2030	14.684	0,05
5.000	AT&T Inc 4.300% 15-Dec-2042	4.389	0,02
15.000	AT&T Inc 4.350% 01-Mar-2029	14.809	0,05
5.000	AT&T Inc 4.350% 15-Jun-2045	4.383	0,02
5.000	AT&T Inc 4.500% 15-May-2035	4.763	0,02
5.000	AT&T Inc 4.500% 09-Mar-2048	4.484	0,02
5.000	AT&T Inc 4.550% 09-Mar-2049	4.585	0,02
3.000	AT&T Inc 4.650% 01-Jun-2044	2.743	0,01
20.000	Athene Holding Ltd 3.450% 15-May-2052	13.865	0,05
10.000	Athene Holding Ltd 3.500% 15-Jan-2031	8.498	0,03
9.493	Atlantica Transmission Sur SA 'REGS' 6.875% 30-Apr-2043	11.344	0,04
10.000	Atmos Energy Corp 1.500% 15-Jan-2031	8.030	0,03
10.000	Automatic Data Processing Inc 1.250% 01-Sep-2030	8.200	0,03
15.000	AutoZone Inc 3.125% 18-Apr-2024	14.827	0,05
45.000	AvalonBay Communities Inc 'GMTN' 3.450% 01-Jun-2025	44.389	0,15
10.000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3.200% 15-Jan-2028	9.442	0,03
10.000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3.300% 01-Jun-2029	9.319	0,03
15.000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4.375% 30-Jan-2024	14.751	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
15.000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4.875% 01-Oct-2025	14.581	0,05
15.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 2.528% 18-Nov-2027	12.286	0,04
20.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 2.875% 15-Feb-2025	18.436	0,06
10.000	AXA SA 8.600% 15-Dec-2030	11.743	0,04
5.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 3.850% 15-Dec-2025	4.921	0,02
20.000	Banco de Credito del Peru S.A. 'REGS' FRN 3.125% 01-Jul-2030	18.310	0,06
10.000	Banco de Credito del Peru S.A. 'REGS' FRN 3.250% 30-Sep-2031	8.780	0,03
10.000	Banco de Credito e Inversiones SA 'REGS' 2.875% 14-Oct-2031	8.269	0,03
10.000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 'REGS' 4.125% 06-Jun-2024	9.894	0,03
10.000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa 'REGS' 4.375% 11-Apr-2027	9.575	0,03
10.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank 'REGS' 3.250% 04-Oct-2026	9.201	0,03
10.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025	10.041	0,03
5.000	Bank of America Corp 3.950% 21-Apr-2025	4.942	0,02
5.000	Bank of America Corp 4.183% 25-Nov-2027	4.872	0,02
35.000	Bank of America Corp 6.110% 29-Jan-2037	37.846	0,13
30.000	Bank of America Corp FRN 2.687% 22-Apr-2032	25.280	0,09
5.000	Bank of America Corp FRN 3.366% 23-Jan-2026	4.852	0,02
20.000	Bank of America Corp FRN 3.419% 20-Dec-2028	18.674	0,06
5.000	Bank of America Corp FRN 3.705% 24-Apr-2028	4.779	0,02
10.000	Bank of America Corp FRN 4.571% 27-Apr-2033	9.764	0,03
5.000	Bank of America Corp 'GMTN' FRN 3.593% 21-Jul-2028	4.727	0,02
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 3.248% 21-Oct-2027	4.729	0,02
10.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.200% 26-Aug-2024	10.030	0,03
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.250% 22-Oct-2026	4.938	0,02
15.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.450% 03-Mar-2026	14.969	0,05
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2.496% 13-Feb-2031	4.247	0,01
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.458% 15-Mar-2025	9.872	0,03
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.824% 20-Jan-2028	4.805	0,02
20.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.864% 23-Jul-2024	19.944	0,07
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.970% 05-Mar-2029	4.781	0,02
15.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.974% 07-Feb-2030	14.209	0,05
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.078% 23-Apr-2040	8.848	0,03
10.000	Bank of Montreal 3.300% 05-Feb-2024	9.982	0,03
20.000	Bank of Montreal FRN 4.338% 05-Oct-2028	19.996	0,07
85.000	Bank of Montreal 'MTN' 1.250% 15-Sep-2026	75.459	0,26
5.000	Bank of Montreal 'MTN' 2.500% 28-Jun-2024	4.885	0,02
10.000	Bank of Montreal 'MTN' 2.650% 08-Mar-2027	9.284	0,03
5.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	4.452	0,02
15.000	Bank of Nova Scotia/The 1.050% 02-Mar-2026	13.450	0,05
15.000	Bank of Nova Scotia/The 1.300% 11-Jun-2025	13.915	0,05
15.000	Bank of Nova Scotia/The 1.950% 02-Feb-2027	13.563	0,05
35.000	Bank of Nova Scotia/The 3.400% 11-Feb-2024	34.886	0,12
85.000	Barclays Plc 3.650% 16-Mar-2025	83.271	0,29
25.000	Barclays Plc 4.375% 12-Jan-2026	24.810	0,09
20.000	Barclays Plc 4.950% 10-Jan-2047	18.983	0,07
20.000	Barclays Plc 5.250% 17-Aug-2045	19.384	0,07
15.000	Barrick PD Australia Finance Pty Ltd 5.950% 15-Oct-2039	16.013	0,06
20.000	BAT Capital Corp 2.726% 25-Mar-2031	15.903	0,05
10.000	BAT Capital Corp 3.215% 06-Sep-2026	9.403	0,03
30.000	BAT Capital Corp 3.222% 15-Aug-2024	29.218	0,10
10.000	BAT Capital Corp 3.462% 06-Sep-2029	8.599	0,03
15.000	BAT Capital Corp 3.557% 15-Aug-2027	13.755	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	BAT Capital Corp 3.984% 25-Sep-2050	3.474	0,01
10.000	BAT Capital Corp 4.758% 06-Sep-2049	7.601	0,03
10.000	BAT Capital Corp 4.906% 02-Apr-2030	9.319	0,03
5.000	BAT International Finance Plc 1.668% 25-Mar-2026	4.438	0,02
10.000	BAT International Finance Plc '144A' 3.950% 15-Jun-2025	9.826	0,03
10.000	Baxter International Inc 1.915% 01-Feb-2027	8.976	0,03
40.000	Baxter International Inc 2.600% 15-Aug-2026	37.530	0,13
20.000	Baxter International Inc 3.132% 01-Dec-2051	14.713	0,05
25.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 3.875% 15-Dec-2023	24.979	0,09
25.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.250% 15-Dec-2025	24.742	0,09
15.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15-Dec-2028	14.649	0,05
10.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.875% 25-Jun-2048	9.063	0,03
10.000	Bayer US Finance LLC '144A' 3.375% 08-Oct-2024	9.778	0,03
10.000	Becton Dickinson and Co 3.363% 06-Jun-2024	9.912	0,03
10.000	Becton Dickinson and Co 4.669% 06-Jun-2047	9.434	0,03
20.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 3.200% 15-Feb-2052	14.893	0,05
20.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 3.650% 15-Aug-2052	16.129	0,06
10.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.464% 01-Apr-2048	9.243	0,03
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.500% 01-Feb-2025	10.021	0,03
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.750% 15-Nov-2023	10.075	0,03
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01-Apr-2036	11.107	0,04
40.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1.450% 15-Oct-2030	32.614	0,11
5.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1.850% 12-Mar-2030	4.276	0,01
5.000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15-Mar-2026	4.914	0,02
10.000	Berry Global Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2026	9.563	0,03
5.000	BG Energy Capital Plc '144A' 5.125% 15-Oct-2041	5.092	0,02
50.000	BHP Billiton Finance USA Ltd 6.420% 01-Mar-2026	54.125	0,19
5.000	Black Hills Corp 3.050% 15-Oct-2029	4.495	0,02
10.000	Black Hills Corp 3.150% 15-Jan-2027	9.557	0,03
10.000	Black Hills Corp 4.250% 30-Nov-2023	10.039	0,03
5.000	BlackRock Inc 2.400% 30-Apr-2030	4.364	0,02
15.000	Blackstone Secured Lending Fund 2.750% 16-Sep-2026	13.134	0,05
20.000	Blackstone Secured Lending Fund 3.625% 15-Jan-2026	18.268	0,06
10.000	BMW US Capital LLC '144A' 3.900% 09-Apr-2025	9.990	0,03
10.000	BMW US Capital LLC '144A' 4.150% 09-Apr-2030	9.831	0,03
20.000	BNP Paribas SA '144A' 3.375% 09-Jan-2025	19.572	0,07
25.000	BNP Paribas SA '144A' FRN 3.132% 20-Jan-2033	21.014	0,07
15.000	BNP Paribas SA '144A' FRN 5.198% 10-Jan-2030	15.025	0,05
20.000	BNSF Funding Trust I FRN 6.613% 15-Dec-2055	19.636	0,07
5.000	Boeing Co/The 3.200% 01-Mar-2029	4.339	0,01
5.000	Boeing Co/The 3.625% 01-Feb-2031	4.352	0,02
10.000	Boeing Co/The 5.705% 01-May-2040	9.383	0,03
35.000	Boeing Co/The 5.805% 01-May-2050	32.452	0,11
10.000	Boeing Co/The 5.930% 01-May-2060	9.181	0,03
10.000	Boeing Co/The 6.625% 15-Feb-2038	10.175	0,04
10.000	Booking Holdings Inc 4.625% 13-Apr-2030	9.962	0,03
10.000	Boston Properties LP 3.200% 15-Jan-2025	9.771	0,03
10.000	Boston Properties LP 3.250% 30-Jan-2031	8.609	0,03
8.000	Boston Scientific Corp 4.550% 01-Mar-2039	7.545	0,03
2.000	Boston Scientific Corp 4.700% 01-Mar-2049	1.927	0,01
25.000	BP Capital Markets America Inc 3.060% 17-Jun-2041	19.622	0,07
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.119% 04-May-2026	4.843	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.194% 06-Apr-2025	4.945	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.410% 11-Feb-2026	4.910	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.633% 06-Apr-2030	4.746	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.796% 21-Sep-2025	5.027	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.937% 21-Sep-2028	4.904	0,02
10.000	BP Capital Markets America Inc 4.234% 06-Nov-2028	9.959	0,03
5.000	BP Capital Markets Plc 3.279% 19-Sep-2027	4.799	0,02
50.000	BPCE SA '144A' 4.000% 12-Sep-2023	49.976	0,17
20.000	BPCE SA '144A' 4.500% 15-Mar-2025	19.662	0,07
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 2.900% 26-Jul-2024	9.924	0,03
25.000	Bristol-Myers Squibb Co 2.950% 15-Mar-2032	22.992	0,08
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.400% 26-Jul-2029	4.841	0,02
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.900% 15-Mar-2062	4.381	0,02
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 4.125% 15-Jun-2039	9.612	0,03
5.000	British Telecommunications Plc 9.625% 15-Dec-2030	6.241	0,02
5.000	British Telecommunications Plc '144A' 3.250% 08-Nov-2029	4.475	0,02
15.000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15-Jan-2027	14.466	0,05
10.000	Broadcom Inc 4.300% 15-Nov-2032	9.122	0,03
35.000	Broadcom Inc 4.750% 15-Apr-2029	34.155	0,12
10.000	Broadcom Inc '144A' 2.450% 15-Feb-2031	8.066	0,03
10.000	Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	7.734	0,03
25.000	Broadcom Inc '144A' 3.419% 15-Apr-2033	20.764	0,07
15.000	Broadcom Inc '144A' 3.469% 15-Apr-2034	12.269	0,04
15.000	Broadcom Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2041	11.405	0,04
5.000	Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	3.736	0,01
15.000	Broadcom Inc '144A' 4.926% 15-May-2037	13.517	0,05
5.000	Brooklyn Union Gas Co/The '144A' 3.407% 10-Mar-2026	4.802	0,02
45.000	Brown & Brown Inc 2.375% 15-Mar-2031	35.763	0,12
5.000	Brown & Brown Inc 4.200% 15-Sep-2024	4.992	0,02
5.000	Brown-Forman Corp 3.500% 15-Apr-2025	5.000	0,02
15.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.250% 15-Jun-2027	14.708	0,05
5.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.750% 01-Apr-2024	5.036	0,02
20.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.850% 01-Sep-2023	20.135	0,07
15.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 6.150% 01-May-2037	17.752	0,06
15.000	Cabot Corp 4.000% 01-Jul-2029	14.124	0,05
40.000	Cadence Design Systems Inc 4.375% 15-Oct-2024	40.424	0,14
5.000	Camden Property Trust 2.800% 15-May-2030	4.429	0,02
10.000	Cameron LNG LLC '144A' 3.302% 15-Jan-2035	8.600	0,03
60.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.500% 14-Dec-2023	57.449	0,20
20.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.250% 28-Jan-2025	19.205	0,07
35.000	Canadian National Railway Co 2.750% 01-Mar-2026	33.702	0,12
15.000	Canadian National Railway Co 2.950% 21-Nov-2024	14.722	0,05
10.000	Canadian National Railway Co 6.900% 15-Jul-2028	11.397	0,04
5.000	Canadian Natural Resources Ltd 3.850% 01-Jun-2027	4.803	0,02
20.000	Canadian Pacific Railway Co 2.900% 01-Feb-2025	19.456	0,07
5.000	Canadian Pacific Railway Co 6.125% 15-Sep-2115	5.241	0,02
10.000	Capital One Financial Corp 3.200% 05-Feb-2025	9.741	0,03
10.000	Capital One Financial Corp 3.300% 30-Oct-2024	9.777	0,03
5.000	Capital One Financial Corp 3.750% 24-Apr-2024	4.988	0,02
10.000	Capital One Financial Corp 3.900% 29-Jan-2024	9.997	0,03
5.000	Cargill Inc '144A' 2.125% 23-Apr-2030	4.322	0,01
5.000	Carlisle Cos Inc 2.750% 01-Mar-2030	4.216	0,01
15.000	Carlisle Cos Inc 3.500% 01-Dec-2024	14.858	0,05
2.000	Carrier Global Corp 2.242% 15-Feb-2025	1.905	0,01
5.000	Carrier Global Corp 2.700% 15-Feb-2031	4.247	0,01
5.000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	4.337	0,01
5.000	Carrier Global Corp 3.577% 05-Apr-2050	3.820	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
25.000	Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' 3.400% 13-May-2025	24.992	0,09
2.000	Caterpillar Inc 2.600% 09-Apr-2030	1.816	0,01
15.000	Caterpillar Inc 5.200% 27-May-2041	16.173	0,06
50.000	Cboe Global Markets Inc 3.650% 12-Jan-2027	48.737	0,17
50.000	CBRE Services Inc 4.875% 01-Mar-2026	50.605	0,18
10.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.250% 15-Feb-2029	8.446	0,03
5.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-May-2025	4.867	0,02
5.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.500% 02-Nov-2047	4.172	0,01
5.000	Cencosud SA 'REGS' 6.625% 12-Feb-2045	5.069	0,02
5.000	Cenovus Energy Inc 3.750% 15-Feb-2052	3.831	0,01
5.000	CH Robinson Worldwide Inc 4.200% 15-Apr-2028	4.836	0,02
20.000	Charles Schwab Corp/The 3.625% 01-Apr-2025	19.898	0,07
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.800% 01-Apr-2031	8.040	0,03
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.950% 30-Jun-2062	10.117	0,03
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.400% 01-Dec-2061	10.888	0,04
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.500% 01-Feb-2024	5.029	0,02
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.800% 01-Mar-2050	8.008	0,03
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23-Jul-2025	15.043	0,05
20.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.125% 01-Jul-2049	16.686	0,06
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.250% 01-Apr-2053	12.843	0,04
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01-May-2047	8.579	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.750% 01-Apr-2048	9.013	0,03
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23-Oct-2045	4.883	0,02
10.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31-Mar-2025	10.256	0,04
10.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.000% 30-Jun-2024	10.377	0,04
50.000	Chevron Corp 1.995% 11-May-2027	46.069	0,16
20.000	Chevron Corp 2.236% 11-May-2030	17.619	0,06
5.000	Chevron Corp 3.326% 17-Nov-2025	4.976	0,02
5.000	Chevron Phillips Chemical Co LLC / Chevron Phillips Chemical Co LP '144A' 5.125% 01-Apr-2025	5.161	0,02
10.000	Choice Hotels International Inc 3.700% 15-Jan-2031	8.896	0,03
10.000	Chubb INA Holdings Inc 3.350% 03-May-2026	9.809	0,03
5.000	Cigna Corp 3.000% 15-Jul-2023	4.967	0,02
5.000	Cigna Corp 3.400% 01-Mar-2027	4.819	0,02
25.000	Cigna Corp 3.400% 15-Mar-2050	19.264	0,07
5.000	Cigna Corp 3.875% 15-Oct-2047	4.159	0,01
5.000	Cigna Corp 4.125% 15-Nov-2025	5.018	0,02
15.000	Cigna Corp 4.375% 15-Oct-2028	14.898	0,05
15.000	Cigna Corp 4.800% 15-Aug-2038	14.684	0,05
10.000	Cigna Corp 4.900% 15-Dec-2048	9.680	0,03
55.000	Cintas Corp No 2 3.700% 01-Apr-2027	54.436	0,19
10.000	Cisco Systems Inc 5.900% 15-Feb-2039	11.426	0,04
10.000	Citigroup Inc 3.200% 21-Oct-2026	9.535	0,03
20.000	Citigroup Inc 3.300% 27-Apr-2025	19.656	0,07
30.000	Citigroup Inc 4.450% 29-Sep-2027	29.447	0,10
5.000	Citigroup Inc 5.300% 06-May-2044	4.825	0,02
15.000	Citigroup Inc 6.125% 25-Aug-2036	15.967	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	Citigroup Inc 8.125% 15-Jul-2039	6.542	0,02
15.000	Citigroup Inc FRN 2.561% 01-May-2032	12.390	0,04
10.000	Citigroup Inc FRN 2.572% 03-Jun-2031	8.435	0,03
10.000	Citigroup Inc FRN 2.666% 29-Jan-2031	8.520	0,03
5.000	Citigroup Inc FRN 2.976% 05-Nov-2030	4.380	0,02
25.000	Citigroup Inc FRN 3.785% 17-Mar-2033	22.610	0,08
20.000	Citigroup Inc FRN 3.980% 20-Mar-2030	18.808	0,07
10.000	Citigroup Inc FRN 4.075% 23-Apr-2029	9.566	0,03
20.000	Citigroup Inc FRN 4.140% 24-May-2025	19.952	0,07
40.000	Citigroup Inc FRN 4.412% 31-Mar-2031	38.329	0,13
15.000	Citigroup Inc FRN 5.316% 26-Mar-2041	15.150	0,05
5.000	CK Hutchison International 16 Ltd '144A' 2.750% 03-Oct-2026	4.815	0,02
20.000	CK Hutchison International 21 Ltd '144A' 3.125% 15-Apr-2041	16.376	0,06
15.000	Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.950% 15-Dec-2036	15.964	0,06
15.000	Clorox Co/The 3.900% 15-May-2028	14.811	0,05
10.000	CME Group Inc 3.000% 15-Mar-2025	9.893	0,03
10.000	CMS Energy Corp FRN 4.750% 01-Jun-2050	8.787	0,03
5.000	Coca-Cola Co/The 2.125% 06-Sep-2029	4.478	0,02
10.000	Coca-Cola Co/The 2.250% 05-Jan-2032	8.747	0,03
10.000	Coca-Cola Co/The 2.500% 01-Jun-2040	7.877	0,03
10.000	Coca-Cola Co/The 2.900% 25-May-2027	9.743	0,03
45.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.750% 22-Jan-2030	40.394	0,14
10.000	Colgate-Palmolive Co 'MTN' 3.250% 15-Mar-2024	9.987	0,03
10.000	Columbia Pipeline Group Inc 4.500% 01-Jun-2025	10.100	0,03
10.000	Comcast Corp 1.500% 15-Feb-2031	8.069	0,03
10.000	Comcast Corp 1.950% 15-Jan-2031	8.351	0,03
5.000	Comcast Corp 2.450% 15-Aug-2052	3.355	0,01
5.000	Comcast Corp 2.650% 01-Feb-2030	4.489	0,02
5.000	Comcast Corp 2.937% 01-Nov-2056	3.501	0,01
10.000	Comcast Corp 2.987% 01-Nov-2063	6.870	0,02
25.000	Comcast Corp 3.300% 01-Feb-2027	24.314	0,08
10.000	Comcast Corp 3.700% 15-Apr-2024	10.040	0,03
10.000	Comcast Corp 3.950% 15-Oct-2025	10.063	0,03
5.000	Comcast Corp 4.049% 01-Nov-2052	4.407	0,02
10.000	Comcast Corp 4.150% 15-Oct-2028	9.994	0,03
10.000	Comcast Corp 4.200% 15-Aug-2034	9.658	0,03
5.000	Comcast Corp 4.250% 15-Oct-2030	4.947	0,02
10.000	Comcast Corp 4.600% 15-Oct-2038	9.757	0,03
20.000	Comcast Corp 4.950% 15-Oct-2058	20.170	0,07
5.000	Comcast Corp 5.650% 15-Jun-2035	5.468	0,02
5.000	Comcast Corp 6.950% 15-Aug-2037	6.147	0,02
60.000	Comercia Bank 'BKNT' 4.000% 27-Jul-2025	59.366	0,21
8.760	Cometa Energia SA de CV 'REGS' 6.375% 24-Apr-2035	8.519	0,03
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 2.625% 06-Sep-2026	4.735	0,02
10.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 2.688% 11-Mar-2031	8.169	0,03
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.150% 19-Sep-2027	4.775	0,02
15.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.743% 12-Sep-2039	12.297	0,04
25.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 4.500% 09-Dec-2025	24.992	0,09
20.000	Commonwealth Edison Co 3.150% 15-Mar-2032	18.416	0,06
5.000	Conagra Brands Inc 5.400% 01-Nov-2048	4.759	0,02
10.000	ConocoPhillips 6.500% 01-Feb-2039	11.801	0,04
5.000	ConocoPhillips Co '144A' 4.025% 15-Mar-2062	4.308	0,01
5.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.125% 15-Nov-2027	4.769	0,02
10.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.500% 01-Dec-2039	10.421	0,04
5.000	Constellation Brands Inc 2.250% 01-Aug-2031	4.072	0,01
30.000	Constellation Brands Inc 3.700% 06-Dec-2026	29.267	0,10
5.000	Constellation Brands Inc 3.750% 01-May-2050	4.031	0,01
5.000	Constellation Energy Generation LLC 5.600% 15-Jun-2042	4.844	0,02
10.000	Constellation Energy Generation LLC 5.750% 01-Oct-2041	9.746	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Constellation Energy Generation LLC 6.250% 01-Oct-2039	10.282	0,04
5.000	Continental Resources Inc/OK '144A' 5.750% 15-Jan-2031	4.827	0,02
15.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04-Aug-2025	14.911	0,05
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01-Dec-2023	10.080	0,03
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 5.250% 04-Aug-2045	9.890	0,03
15.000	Cooperatieve Rabobank UA 5.750% 01-Dec-2043	15.781	0,05
10.000	Cooperatieve Rabobank UA '144A' 2.625% 22-Jul-2024	9.695	0,03
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 3.750% 21-Jul-2026	9.566	0,03
5.000	Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 5.250% 24-May-2041	5.433	0,02
10.000	Corning Inc 5.850% 15-Nov-2068	10.062	0,03
8.000	Costco Wholesale Corp 1.600% 20-Apr-2030	6.773	0,02
10.000	Cox Communications Inc '144A' 3.500% 15-Aug-2027	9.512	0,03
10.000	Crane Holdings Co 4.200% 15-Mar-2048	8.233	0,03
5.000	Credit Agricole SA '144A' 3.250% 14-Jan-2030	4.258	0,01
15.000	Credit Agricole SA '144A' 4.375% 17-Mar-2025	14.768	0,05
20.000	Credit Suisse AG/New York NY 1.250% 07-Aug-2026	17.520	0,06
20.000	Credit Suisse AG/New York NY 'MTN' 3.625% 09-Sep-2024	19.678	0,07
25.000	Credit Suisse Group AG 3.750% 26-Mar-2025	24.269	0,08
10.000	Credit Suisse Group AG 4.550% 17-Apr-2026	9.803	0,03
15.000	Credit Suisse Group AG 4.875% 15-May-2045	12.846	0,04
5.000	Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	4.680	0,02
15.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 3.091% 14-May-2032	11.984	0,04
10.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 4.194% 01-Apr-2031	8.878	0,03
10.000	Crown Castle International Corp 1.050% 15-Jul-2026	8.677	0,03
15.000	Crown Castle International Corp 2.100% 01-Apr-2031	11.983	0,04
10.000	Crown Castle International Corp 3.200% 01-Sep-2024	9.811	0,03
15.000	Crown Castle International Corp 4.150% 01-Jul-2050	12.582	0,04
5.000	Crown Castle International Corp 4.300% 15-Feb-2029	4.816	0,02
5.000	Crown Castle International Corp 4.450% 15-Feb-2026	4.960	0,02
10.000	CSL Finance Plc '144A' 4.250% 27-Apr-2032	9.816	0,03
5.000	CSX Corp 4.250% 01-Nov-2066	4.263	0,01
20.000	CSX Corp 4.650% 01-Mar-2068	18.337	0,06
5.000	CSX Corp 4.750% 15-Nov-2048	4.925	0,02
10.000	CSX Corp 6.000% 01-Oct-2036	11.139	0,04
10.000	CSX Corp 6.220% 30-Apr-2040	11.274	0,04
40.000	Cummins Inc 1.500% 01-Sep-2030	32.541	0,11
5.000	CVS Health Corp 1.750% 21-Aug-2030	4.019	0,01
5.000	CVS Health Corp 3.750% 01-Apr-2030	4.691	0,02
20.000	CVS Health Corp 3.875% 20-Jul-2025	19.922	0,07
20.000	CVS Health Corp 4.300% 25-Mar-2028	19.841	0,07
30.000	CVS Health Corp 4.780% 25-Mar-2038	28.536	0,10
40.000	CVS Health Corp 5.050% 25-Mar-2048	38.590	0,13
10.000	CVS Health Corp 5.125% 20-Jul-2045	9.702	0,03
20.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The '144A' FRN (Perpetual) 4.000% 24-Jul-2026	18.809	0,07
10.000	Daimler Finance North America LLC 8.500% 18-Jan-2031	12.695	0,04
25.000	Danaher Corp 2.800% 10-Dec-2051	18.307	0,06
15.000	Danaher Corp 3.350% 15-Sep-2025	14.851	0,05
60.000	Danske Bank A/S '144A' 3.875% 12-Sep-2023	59.799	0,21
5.000	DENTSPLY SIRONA Inc 3.250% 01-Jun-2030	4.235	0,01
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.750% 15-Jun-2030	12.366	0,04
5.000	Deutsche Telekom International Finance BV '144A' 4.375% 21-Jun-2028	4.999	0,02
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2.200% 15-Nov-2024	4.806	0,02
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2.600% 15-Nov-2029	4.506	0,02
10.000	Diageo Capital Plc 2.375% 24-Oct-2029	8.906	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	Discover Bank 'BKNT' 4.650% 13-Sep-2028	4.825	0,02
10.000	Discover Financial Services 3.950% 06-Nov-2024	9.870	0,03
15.000	Discovery Communications LLC 4.000% 15-Sep-2055	10.604	0,04
5.000	Dollar General Corp 3.500% 03-Apr-2030	4.619	0,02
5.000	Dollar General Corp 3.875% 15-Apr-2027	4.921	0,02
10.000	Dollar General Corp 4.125% 01-May-2028	9.786	0,03
5.000	Dollar General Corp 4.150% 01-Nov-2025	5.012	0,02
80.000	Dominion Energy Inc 1.450% 15-Apr-2026	72.529	0,25
10.000	Dominion Energy Inc 3.300% 15-Mar-2025	9.819	0,03
5.000	Dominion Energy Inc 3.375% 01-Apr-2030	4.589	0,02
10.000	Dominion Energy Inc 3.600% 15-Mar-2027	9.752	0,03
5.000	Dominion Energy Inc 3.900% 01-Oct-2025	4.984	0,02
10.000	Dominion Energy Inc Step-Up Coupon 3.071% 15-Aug-2024	9.780	0,03
10.000	Dominion Energy South Carolina Inc 6.050% 15-Jan-2038	11.217	0,04
4.000	Dow Chemical Co/The 4.250% 01-Oct-2034	3.813	0,01
5.000	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-Nov-2042	4.435	0,02
5.000	Dow Chemical Co/The 4.625% 01-Oct-2044	4.538	0,02
5.000	Dow Chemical Co/The 4.800% 15-May-2049	4.583	0,02
5.000	Dow Chemical Co/The 5.250% 15-Nov-2041	4.926	0,02
10.000	Dow Chemical Co/The 7.375% 01-Nov-2029	11.641	0,04
30.000	DTE Energy Co 2.850% 01-Oct-2026	28.422	0,10
2.000	DTE Energy Co 3.400% 15-Jun-2029	1.846	0,01
10.000	Duke Energy Carolinas LLC 5.300% 15-Feb-2040	10.448	0,04
15.000	Duke Energy Corp 2.550% 15-Jun-2031	12.511	0,04
10.000	Duke Energy Corp 2.650% 01-Sep-2026	9.396	0,03
10.000	Duke Energy Corp 3.150% 15-Aug-2027	9.469	0,03
5.000	Duke Energy Corp FRN 3.250% 15-Jan-2082	3.919	0,01
5.000	Duke Energy Florida LLC 2.500% 01-Dec-2029	4.458	0,02
5.000	Duke Energy Florida LLC 3.200% 15-Jan-2027	4.889	0,02
5.000	Duke Energy Progress LLC 2.000% 15-Aug-2031	4.158	0,01
10.000	Duke Realty LP 1.750% 01-Feb-2031	8.163	0,03
7.000	DuPont de Nemours Inc 4.205% 15-Nov-2023	7.051	0,02
15.000	DuPont de Nemours Inc 4.725% 15-Nov-2028	15.089	0,05
10.000	DuPont de Nemours Inc 5.319% 15-Nov-2038	9.957	0,03
5.000	DuPont de Nemours Inc 5.419% 15-Nov-2048	5.006	0,02
10.000	Eagle Materials Inc 2.500% 01-Jul-2031	7.931	0,03
15.000	Eastman Chemical Co 3.800% 15-Mar-2025	14.837	0,05
10.000	eBay Inc 2.700% 11-Mar-2030	8.537	0,03
10.000	eBay Inc 3.450% 01-Aug-2024	9.923	0,03
5.000	Ecolab Inc 2.700% 01-Nov-2026	4.818	0,02
15.000	Edison International 4.125% 15-Mar-2028	14.024	0,05
50.000	Edison International 4.950% 15-Apr-2025	50.218	0,17
10.000	EDP Finance BV '144A' 3.625% 01-Jul-2024	9.936	0,03
5.000	Edwards Lifesciences Corp 4.300% 15-Jun-2028	4.886	0,02
10.000	El Puerto de Liverpool SAB de CV 'REGS' 3.875% 06-Oct-2026	9.770	0,03
15.000	Electronic Arts Inc 1.850% 15-Feb-2031	12.236	0,04
50.000	Electronic Arts Inc 4.800% 01-Mar-2026	51.157	0,18
9.000	Elevance Health Inc 2.375% 15-Jan-2025	8.683	0,03
10.000	Elevance Health Inc 3.350% 01-Dec-2024	9.881	0,03
5.000	Elevance Health Inc 3.500% 15-Aug-2024	4.991	0,02
10.000	Elevance Health Inc 3.650% 01-Dec-2027	9.756	0,03
10.000	Elevance Health Inc 4.375% 01-Dec-2047	9.282	0,03
10.000	Elevance Health Inc 4.550% 01-Mar-2048	9.537	0,03
5.000	Elevance Health Inc 4.650% 15-Jan-2043	4.808	0,02
5.000	Eli Lilly & Co 2.750% 01-Jun-2025	4.930	0,02
35.000	Eli Lilly & Co 5.500% 15-Mar-2027	37.689	0,13
20.000	EMD Finance LLC '144A' 3.250% 19-Mar-2025	19.740	0,07
1.000	Emera US Finance LP 3.550% 15-Jun-2026	960	0,00
10.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 4.750% 01-Aug-2026	9.763	0,03
35.000	Enbridge Energy Partners LP 5.875% 15-Oct-2025	36.541	0,13
20.000	Enbridge Inc 2.500% 15-Jan-2025	19.277	0,07
10.000	Enbridge Inc 4.000% 01-Oct-2023	10.048	0,03
5.000	Enbridge Inc 4.500% 10-Jun-2044	4.415	0,02
5.000	Enel Finance International NV '144A' 1.875% 12-Jul-2028	4.205	0,01
5.000	Enel Finance International NV '144A' 2.250% 12-Jul-2031	3.941	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
12.000	Enel Finance International NV '144A' 2.650% 10-Sep-2024	11.644	0,04
20.000	Enel Finance International NV '144A' 6.000% 07-Oct-2039	20.001	0,07
10.000	Enel SpA '144A' FRN 8.750% 24-Sep-2073	10.278	0,04
50.000	Energy Transfer LP 3.900% 15-Jul-2026	48.188	0,17
5.000	Energy Transfer LP 4.050% 15-Mar-2025	4.933	0,02
5.000	Energy Transfer LP 5.000% 15-May-2050	4.287	0,01
5.000	Energy Transfer LP 5.150% 01-Feb-2043	4.287	0,01
5.000	Energy Transfer LP 5.150% 15-Mar-2045	4.305	0,01
20.000	Energy Transfer LP 5.400% 01-Oct-2047	17.693	0,06
5.000	Energy Transfer LP 5.875% 15-Jan-2024	5.104	0,02
5.000	Energy Transfer LP 6.125% 15-Dec-2045	4.801	0,02
5.000	Energy Transfer LP 6.500% 01-Feb-2042	5.013	0,02
10.000	Energy Transfer LP 7.500% 01-Jul-2038	10.768	0,04
35.000	Eni SpA '144A' 4.000% 12-Sep-2023	34.863	0,12
10.000	Enstar Group Ltd 3.100% 01-Sep-2031	8.008	0,03
60.000	Entergy Corp 2.950% 01-Sep-2026	57.023	0,20
10.000	Entergy Louisiana LLC 4.050% 01-Sep-2023	10.056	0,03
20.000	Enterprise Products Operating LLC 3.900% 15-Feb-2024	20.001	0,07
50.000	Enterprise Products Operating LLC 3.950% 15-Feb-2027	49.337	0,17
10.000	Enterprise Products Operating LLC 3.950% 31-Jan-2060	7.939	0,03
5.000	Enterprise Products Operating LLC 4.200% 31-Jan-2050	4.207	0,01
10.000	Enterprise Products Operating LLC 4.850% 15-Aug-2042	9.243	0,03
10.000	Enterprise Products Operating LLC 5.100% 15-Feb-2045	9.473	0,03
15.000	Enterprise Products Operating LLC 7.550% 15-Apr-2038	17.878	0,06
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.250% 16-Aug-2077	4.165	0,01
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.375% 15-Feb-2078	3.959	0,01
10.000	EPR Properties 3.600% 15-Nov-2031	7.987	0,03
20.000	EPR Properties 4.750% 15-Dec-2026	18.834	0,07
40.000	Equifax Inc 3.100% 15-May-2030	35.276	0,12
20.000	Equinix Inc 1.000% 15-Sep-2025	17.958	0,06
10.000	Equinix Inc 2.500% 15-May-2031	8.189	0,03
20.000	Equinix Inc 2.625% 18-Nov-2024	19.221	0,07
10.000	Equinix Inc 3.200% 18-Nov-2029	8.918	0,03
25.000	Equitable Holdings Inc 5.000% 20-Apr-2048	23.305	0,08
35.000	ERP Operating LP 2.850% 01-Nov-2026	33.262	0,12
5.000	ERP Operating LP 3.500% 01-Mar-2028	4.773	0,02
10.000	ERP Operating LP 4.150% 01-Dec-2028	9.845	0,03
15.000	Essex Portfolio LP 3.875% 01-May-2024	14.979	0,05
5.000	Estee Lauder Cos Inc/The 2.600% 15-Apr-2030	4.504	0,02
40.000	Evergy Inc 2.900% 15-Sep-2029	35.416	0,12
50.000	Eversource Energy 2.900% 01-Mar-2027	47.036	0,16
10.000	Eversource Energy 3.300% 15-Jan-2028	9.424	0,03
5.000	Eversource Energy 3.800% 01-Dec-2023	5.016	0,02
15.000	Exelon Corp 4.950% 15-Jun-2035	14.736	0,05
15.000	Exelon Corp 5.100% 15-Jun-2045	14.851	0,05
5.000	Expedia Group Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	5.160	0,02
5.000	Exxon Mobil Corp 2.992% 19-Mar-2025	4.932	0,02
10.000	Exxon Mobil Corp 3.043% 01-Mar-2026	9.837	0,03
10.000	Exxon Mobil Corp 4.227% 19-Mar-2040	9.513	0,03
10.000	Farmers Insurance Exchange '144A' FRN 4.747% 01-Nov-2057	9.076	0,03
5.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec '144A' 2.050% 10-Feb-2025	4.729	0,02
5.000	FedEx Corp 4.050% 15-Feb-2048	4.221	0,01
5.000	FedEx Corp 4.550% 01-Apr-2046	4.525	0,02
5.000	FedEx Corp 4.750% 15-Nov-2045	4.618	0,02
20.000	FedEx Corp 5.100% 15-Jan-2044	19.395	0,07
5.000	FedEx Corp 5.250% 15-May-2050	5.017	0,02
5.000	Fidelis Insurance Holdings Ltd '144A' 4.875% 30-Jun-2030	4.593	0,02
40.000	Fidelity National Financial Inc 2.450% 15-Mar-2031	31.962	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Fidelity National Information Services Inc 4.500% 15-Aug-2046	8.919	0,03
10.000	Fifth Third Bancorp 4.300% 16-Jan-2024	10.056	0,03
15.000	First American Financial Corp 4.600% 15-Nov-2024	14.975	0,05
5.000	Fiserv Inc 2.750% 01-Jul-2024	4.886	0,02
60.000	Fiserv Inc 3.200% 01-Jul-2026	56.996	0,20
10.000	Fiserv Inc 3.500% 01-Jul-2029	9.150	0,03
10.000	Fiserv Inc 4.400% 01-Jul-2049	8.670	0,03
5.000	Florida Power & Light Co 5.950% 01-Feb-2038	5.676	0,02
10.000	FMC Corp 3.450% 01-Oct-2029	9.102	0,03
15.000	FMC Corp 4.100% 01-Feb-2024	15.040	0,05
5.000	FMR LLC '144A' 7.570% 15-Jun-2029	5.837	0,02
4.000	Fortis Inc/Canada 3.055% 04-Oct-2026	3.772	0,01
35.000	Fortive Corp 3.150% 15-Jun-2026	33.228	0,11
10.000	Fortune Brands Home & Security Inc 3.250% 15-Sep-2029	8.684	0,03
10.000	Fox Corp 5.476% 25-Jan-2039	9.763	0,03
5.000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2.375% 16-Feb-2031	3.969	0,01
25.000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15-Nov-2035	23.482	0,08
60.000	General Dynamics Corp 2.125% 15-Aug-2026	56.419	0,20
5.000	General Dynamics Corp 3.500% 15-May-2025	4.986	0,02
15.000	General Mills Inc 3.200% 10-Feb-2027	14.449	0,05
5.000	General Mills Inc 4.000% 17-Apr-2025	5.005	0,02
5.000	General Mills Inc 4.200% 17-Apr-2028	4.974	0,02
40.000	Genuine Parts Co 2.750% 01-Feb-2032	33.237	0,12
10.000	Georgia Power Co 3.250% 30-Mar-2027	9.535	0,03
5.000	Georgia Power Co 3.250% 15-Mar-2051	3.708	0,01
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.100% 30-Apr-2027	4.583	0,02
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.300% 30-Apr-2030	4.342	0,01
5.000	Gilead Sciences Inc 1.650% 01-Oct-2030	4.111	0,01
5.000	Gilead Sciences Inc 2.800% 01-Oct-2050	3.539	0,01
20.000	Gilead Sciences Inc 3.650% 01-Mar-2026	19.696	0,07
25.000	Gilead Sciences Inc 4.150% 01-Mar-2047	22.162	0,08
20.000	Gilead Sciences Inc 4.500% 01-Feb-2045	18.562	0,06
10.000	Gilead Sciences Inc 4.600% 01-Sep-2035	9.961	0,03
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.625% 15-May-2025	5.015	0,02
10.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.675% 15-May-2038	12.011	0,04
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.000% 01-Jun-2024	4.969	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% 01-Jun-2029	4.838	0,02
15.000	Glencore Funding LLC '144A' 3.875% 27-Apr-2051	11.343	0,04
10.000	Glencore Funding LLC '144A' 4.875% 12-Mar-2029	9.744	0,03
15.000	Global Atlantic Fin Co '144A' 4.400% 15-Oct-2029	13.643	0,05
5.000	Global Payments Inc 2.650% 15-Feb-2025	4.782	0,02
10.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3.250% 15-Jan-2032	8.042	0,03
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2030	4.387	0,02
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2031	4.315	0,01
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.250% 01-Jun-2025	4.913	0,02
35.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.300% 15-Jan-2029	33.510	0,12
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01-Nov-2023	5.016	0,02
15.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	14.707	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.600% 07-Feb-2030	4.281	0,01
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 23-Jan-2025	9.872	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 01-Apr-2025	4.912	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 22-May-2025	9.902	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 25-Feb-2026	9.830	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.800% 15-Mar-2030	9.304	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.850% 26-Jan-2027	9.690	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 4.000% 03-Mar-2024	20.094	0,07
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.125% 15-Feb-2033	10.942	0,04
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.250% 01-Feb-2041	11.149	0,04
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.450% 01-May-2036	5.442	0,02
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.750% 01-Oct-2037	22.259	0,08
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 1.542% 10-Sep-2027	8.796	0,03
30.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 1.948% 21-Oct-2027	26.732	0,09
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2.383% 21-Jul-2032	4.061	0,01
40.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2.615% 22-Apr-2032	33.340	0,12
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.102% 24-Feb-2033	8.575	0,03
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.210% 22-Apr-2042	11.537	0,04
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.272% 29-Sep-2025	4.868	0,02
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.691% 05-Jun-2028	4.753	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.814% 23-Apr-2029	9.455	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.017% 31-Oct-2038	4.391	0,02
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.223% 01-May-2029	14.493	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.411% 23-Apr-2039	4.565	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.850% 08-Jul-2024	10.038	0,03
5.000	Goodman US Finance Three LLC '144A' 3.700% 15-Mar-2028	4.799	0,02
15.000	Grupo Televisa SAB 6.125% 31-Jan-2046	16.656	0,06
20.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC '144A' 4.000% 24-Mar-2052	17.291	0,06
5.000	GTL Trade Finance Inc 'REGS' 7.250% 16-Apr-2044	5.214	0,02
25.000	Halliburton Co 5.000% 15-Nov-2045	23.125	0,08
35.000	Hanover Insurance Group Inc/The 4.500% 15-Apr-2026	34.974	0,12
10.000	Hartford Financial Services Group Inc/The 4.400% 15-Mar-2048	9.141	0,03
5.000	Hasbro Inc 3.000% 19-Nov-2024	4.877	0,02
10.000	Hasbro Inc 3.900% 19-Nov-2029	9.210	0,03
5.000	Hasbro Inc 5.100% 15-May-2044	4.508	0,02
5.000	HBOS Plc '144A' 6.000% 01-Nov-2033	5.372	0,02
20.000	HCA Inc 4.125% 15-Jun-2029	18.289	0,06
10.000	HCA Inc 4.500% 15-Feb-2027	9.636	0,03
5.000	HCA Inc 5.250% 15-Apr-2025	5.019	0,02
30.000	HCA Inc 5.250% 15-Jun-2026	30.071	0,10
5.000	HCA Inc 5.250% 15-Jun-2049	4.389	0,02
5.000	HCA Inc 5.500% 15-Jun-2047	4.567	0,02
25.000	HCA Inc '144A' 4.625% 15-Mar-2052	20.160	0,07
5.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co '144A' 2.200% 01-Jun-2030	4.255	0,01
5.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.100% 15-Feb-2030	4.322	0,01
5.000	Healthpeak Properties Inc 3.000% 15-Jan-2030	4.430	0,02
10.000	Healthpeak Properties Inc 3.400% 01-Feb-2025	9.855	0,03
15.000	Hercules Capital Inc 2.625% 16-Sep-2026	12.987	0,04
50.000	Hess Corp 4.300% 01-Apr-2027	48.855	0,17
15.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.450% 02-Oct-2023	15.169	0,05
5.000	Hewlett Packard Enterprise Co 6.350% 15-Oct-2045	5.065	0,02
40.000	Home Depot Inc/The 1.875% 15-Sep-2031	33.449	0,12
10.000	Home Depot Inc/The 3.000% 01-Apr-2026	9.832	0,03
15.000	Home Depot Inc/The 3.300% 15-Apr-2040	12.822	0,04
10.000	Home Depot Inc/The 3.350% 15-Sep-2025	9.949	0,03
5.000	Home Depot Inc/The 3.500% 15-Sep-2056	4.116	0,01
10.000	Home Depot Inc/The 5.875% 16-Dec-2036	11.554	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	Honeywell International Inc 5.700% 15-Mar-2036	5.664	0,02
5.000	Hormel Foods Corp 1.800% 11-Jun-2030	4.207	0,01
50.000	Host Hotels & Resorts LP 4.000% 15-Jun-2025	48.990	0,17
10.000	HP Inc 3.400% 17-Jun-2030	8.753	0,03
25.000	HSBC Holdings Plc 3.900% 25-May-2026	24.508	0,08
35.000	HSBC Holdings Plc 4.300% 08-Mar-2026	34.746	0,12
10.000	HSBC Holdings Plc 4.375% 23-Nov-2026	9.810	0,03
20.000	HSBC Holdings Plc 4.950% 31-Mar-2030	19.822	0,07
20.000	HSBC Holdings Plc 6.500% 02-May-2036	21.382	0,07
20.000	HSBC Holdings Plc 6.500% 15-Sep-2037	21.526	0,07
20.000	HSBC Holdings Plc 6.800% 01-Jun-2038	21.698	0,08
10.000	HSBC Holdings Plc 7.625% 17-May-2032	11.739	0,04
35.000	HSBC Holdings Plc FRN 2.804% 24-May-2032	28.853	0,10
10.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.803% 11-Mar-2025	9.872	0,03
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.973% 22-May-2030	18.427	0,06
5.000	HSBC Holdings Plc FRN 4.292% 12-Sep-2026	4.897	0,02
25.000	HSBC Holdings Plc FRN 4.583% 19-Jun-2029	24.171	0,08
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 4.755% 09-Jun-2028	19.507	0,07
14.000	Hubbell Inc 3.150% 15-Aug-2027	13.249	0,05
5.000	Hubbell Inc 3.350% 01-Mar-2026	4.884	0,02
5.000	Humana Inc 3.850% 01-Oct-2024	5.002	0,02
60.000	Humana Inc 3.950% 15-Mar-2027	58.988	0,20
5.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7.450% 24-Nov-2033	6.349	0,02
10.000	Hyatt Hotels Corp 4.850% 15-Mar-2026	9.986	0,03
40.000	Hyundai Capital America '144A' 2.375% 15-Oct-2027	35.280	0,12
15.000	Hyundai Capital America '144A' 5.875% 07-Apr-2025	15.484	0,05
60.000	Illinois Tool Works Inc 2.650% 15-Nov-2026	57.503	0,20
10.000	Imperial Brands Finance Plc '144A' 4.250% 21-Jul-2025	9.922	0,03
50.000	ING Groep NV 3.950% 29-Mar-2027	48.288	0,17
5.000	ING Groep NV '144A' 4.625% 06-Jan-2026	5.003	0,02
10.000	Intel Corp 2.000% 12-Aug-2031	8.399	0,03
5.000	Intel Corp 3.100% 15-Feb-2060	3.616	0,01
15.000	Intel Corp 4.800% 01-Oct-2041	15.076	0,05
5.000	Intel Corp 4.950% 25-Mar-2060	5.101	0,02
5.000	Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	3.914	0,01
5.000	Intercontinental Exchange Inc 3.000% 15-Sep-2060	3.385	0,01
5.000	Intercontinental Exchange Inc 3.100% 15-Sep-2027	4.737	0,02
10.000	Intercontinental Exchange Inc 3.750% 21-Sep-2028	9.666	0,03
10.000	Intercorp Financial Services Inc 'REGS' 4.125% 19-Oct-2027	9.069	0,03
35.000	International Business Machines Corp 3.300% 15-May-2026	34.237	0,12
55.000	International Business Machines Corp 3.500% 15-May-2029	52.442	0,18
15.000	International Business Machines Corp 4.150% 15-May-2039	13.619	0,05
10.000	International Flavors & Fragrances Inc 4.375% 01-Jun-2047	8.593	0,03
5.000	International Paper Co 7.300% 15-Nov-2039	5.871	0,02
10.000	Interpublic Group of Cos Inc/The 4.750% 30-Mar-2030	9.844	0,03
5.000	Interstate Power and Light Co 3.250% 01-Dec-2024	4.948	0,02
5.000	Interstate Power and Light Co 3.600% 01-Apr-2029	4.776	0,02
10.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 3.875% 14-Jul-2027	9.250	0,03
5.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 4.700% 23-Sep-2049	4.106	0,01
15.000	Intuit Inc 0.950% 15-Jul-2025	13.840	0,05
5.000	Intuit Inc 1.650% 15-Jul-2030	4.126	0,01
10.000	ITC Holdings Corp '144A' 2.950% 14-May-2030	8.847	0,03
10.000	J M Smucker Co/The 2.375% 15-Mar-2030	8.516	0,03
10.000	Jackson National Life Global Funding '144A' 3.875% 11-Jun-2025	9.932	0,03
10.000	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 2.500% 15-Jan-2027	8.701	0,03
5.000	Jefferies Group LLC 6.500% 20-Jan-2043	4.979	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
15.000	Jefferies Group LLC / Jefferies Group Capital Finance Inc 4.150% 23-Jan-2030	13.520	0,05
10.000	John Deere Capital Corp 3.400% 06-Jun-2025	9.974	0,03
10.000	John Deere Capital Corp 'MTN' 2.000% 17-Jun-2031	8.526	0,03
30.000	Johnson & Johnson 2.450% 01-Mar-2026	29.259	0,10
5.000	Johnson & Johnson 2.450% 01-Sep-2060	3.432	0,01
15.000	Johnson & Johnson 5.950% 15-Aug-2037	17.918	0,06
10.000	JPMorgan Chase & Co 3.875% 10-Sep-2024	10.000	0,03
35.000	JPMorgan Chase & Co 4.125% 15-Dec-2026	34.758	0,12
10.000	JPMorgan Chase & Co 4.250% 01-Oct-2027	9.931	0,03
15.000	JPMorgan Chase & Co 5.400% 06-Jan-2042	15.410	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co 5.500% 15-Oct-2040	10.363	0,04
20.000	JPMorgan Chase & Co 6.400% 15-May-2038	22.783	0,08
25.000	JPMorgan Chase & Co FRN 1.470% 22-Sep-2027	21.973	0,08
30.000	JPMorgan Chase & Co FRN 1.578% 22-Apr-2027	26.779	0,09
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 1.953% 04-Feb-2032	8.023	0,03
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	9.372	0,03
20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.739% 15-Oct-2030	17.508	0,06
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.220% 01-Mar-2025	14.755	0,05
5.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.509% 23-Jan-2029	4.690	0,02
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.540% 01-May-2028	14.256	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.702% 06-May-2030	9.331	0,03
5.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.782% 01-Feb-2028	4.812	0,02
20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.797% 23-Jul-2024	19.946	0,07
20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.845% 14-Jun-2025	19.837	0,07
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.882% 24-Jul-2038	8.871	0,03
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.005% 23-Apr-2029	9.612	0,03
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.023% 05-Dec-2024	14.969	0,05
50.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.080% 26-Apr-2026	49.399	0,17
40.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.493% 24-Mar-2031	39.080	0,14
25.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4.565% 14-Jun-2030	24.617	0,09
5.000	Kaiser Foundation Hospitals 3.150% 01-May-2027	4.869	0,02
5.000	Kansas City Southern/Old 4.200% 15-Nov-2069	4.128	0,01
40.000	Kellogg Co 2.100% 01-Jun-2030	33.403	0,12
15.000	Kellogg Co 4.300% 15-May-2028	15.052	0,05
5.000	Kellogg Co 4.500% 01-Apr-2046	4.636	0,02
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 3.130% 15-Dec-2023	10.008	0,03
40.000	Keurig Dr Pepper Inc 3.200% 01-May-2030	35.914	0,12
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 4.200% 15-Dec-2046	8.953	0,03
80.000	KeyBank NA/Cleveland OH 'BKNT' 3.400% 20-May-2026	76.897	0,27
35.000	Keysight Technologies Inc 3.000% 30-Oct-2029	31.209	0,11
5.000	Keysight Technologies Inc 4.550% 30-Oct-2024	5.072	0,02
10.000	Kilroy Realty LP 3.450% 15-Dec-2024	9.771	0,03
15.000	Kilroy Realty LP 4.750% 15-Dec-2028	14.736	0,05
5.000	Kimberly-Clark Corp 3.100% 26-Mar-2030	4.690	0,02
5.000	Kimco Realty Corp 3.700% 01-Oct-2049	3.911	0,01
5.000	Kimco Realty Corp 4.125% 01-Dec-2046	4.181	0,01
5.000	Kimco Realty Corp 4.450% 01-Sep-2047	4.427	0,02
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.500% 01-Mar-2044	4.716	0,02
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.550% 15-Sep-2040	5.234	0,02
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 'MTN' 6.950% 15-Jan-2038	5.412	0,02
45.000	Kinder Morgan Inc 1.750% 15-Nov-2026	40.018	0,14
15.000	Kinder Morgan Inc 3.600% 15-Feb-2051	11.148	0,04
5.000	Kinder Morgan Inc 4.300% 01-Jun-2025	4.986	0,02
5.000	Kinder Morgan Inc 5.050% 15-Feb-2046	4.509	0,02
5.000	Kinder Morgan Inc 5.550% 01-Jun-2045	4.739	0,02
5.000	Kinder Morgan Inc 'GMTN' 7.750% 15-Jan-2032	5.854	0,02
20.000	KLA Corp 4.650% 01-Nov-2024	20.325	0,07
30.000	Koninklijke KPN NV 8.375% 01-Oct-2030	36.119	0,13
5.000	Koninklijke Philips NV 6.875% 11-Mar-2038	5.756	0,02
15.000	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	14.175	0,05
25.000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	20.994	0,07
20.000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	18.357	0,06
5.000	Kroger Co/The 2.200% 01-May-2030	4.236	0,01
5.000	Kroger Co/The 3.950% 15-Jan-2050	4.258	0,01
5.000	Kroger Co/The 4.450% 01-Feb-2047	4.554	0,02
10.000	L3Harris Technologies Inc 3.832% 27-Apr-2025	9.937	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
15.082	L3Harris Technologies Inc 3.950% 28-May-2024	15.082	0,05
9.848	L3Harris Technologies Inc 4.400% 15-Jun-2028	9.848	0,03
9.914	L3Harris Technologies Inc 4.854% 27-Apr-2035	9.914	0,03
44.983	Laboratory Corp of America Holdings 1.550% 01-Jun-2026	44.983	0,16
4.416	Laboratory Corp of America Holdings 2.950% 01-Dec-2029	4.416	0,02
4.473	Laboratory Corp of America Holdings 4.700% 01-Feb-2045	4.473	0,02
13.410	Las Vegas Sands Corp 2.900% 25-Jun-2025	13.410	0,05
9.429	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	9.429	0,03
9.443	Lazard Group LLC 3.625% 01-Mar-2027	9.443	0,03
4.913	Lazard Group LLC 3.750% 13-Feb-2025	4.913	0,02
3.512	LBJ Infrastructure Group LLC '144A' 3.797% 31-Dec-2057	3.512	0,01
5.121	Legg Mason Inc 4.750% 15-Mar-2026	5.121	0,02
3.999	Leidos Inc 2.300% 15-Feb-2031	3.999	0,01
4.314	Level 3 Financing Inc '144A' 3.400% 01-Mar-2027	4.314	0,01
14.323	Life Storage LP 3.875% 15-Dec-2027	14.323	0,05
10.017	Lockheed Martin Corp 3.550% 15-Jan-2026	10.017	0,03
4.691	Lockheed Martin Corp 4.090% 15-Sep-2052	4.691	0,02
23.690	Lowe's Cos Inc 2.500% 15-Apr-2026	23.690	0,08
12.892	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-Apr-2031	12.892	0,04
12.125	Lowe's Cos Inc 3.700% 15-Apr-2046	12.125	0,04
15.076	Lowe's Cos Inc 4.000% 15-Apr-2025	15.076	0,05
12.930	Lowe's Cos Inc 4.450% 01-Apr-2062	12.930	0,04
11.044	Lowe's Cos Inc 6.500% 15-Mar-2029	11.044	0,04
21.517	LSEGA Financing Plc '144A' 2.500% 06-Apr-2031	21.517	0,07
15.505	LYB International Finance III LLC 3.375% 01-Oct-2040	15.505	0,05
8.507	LyondellBasell Industries NV 4.625% 26-Feb-2055	8.507	0,03
33.595	Macquarie Bank Ltd '144A' 2.300% 22-Jan-2025	33.595	0,12
4.376	Macquarie Bank Ltd '144A' 3.624% 03-Jun-2030	4.376	0,02
8.076	Macquarie Group Ltd '144A' FRN 2.691% 23-Jun-2032	8.076	0,03
16.853	Magallanes Inc '144A' 5.141% 15-Mar-2052	16.853	0,06
12.622	Magallanes Inc '144A' 5.391% 15-Mar-2062	12.622	0,04
3.979	Magellan Midstream Partners LP 3.950% 01-Mar-2050	3.979	0,01
4.149	Magellan Midstream Partners LP 4.200% 03-Oct-2047	4.149	0,01
51.235	Magellan Midstream Partners LP 5.000% 01-Mar-2026	51.235	0,18
1.699	Marathon Petroleum Corp 4.500% 01-Apr-2048	1.699	0,01
2.198	Marathon Petroleum Corp 6.500% 01-Mar-2041	2.198	0,01
4.163	Marriott International Inc/MD 2.850% 15-Apr-2031	4.163	0,01
19.843	Marriott International Inc/MD 3.600% 15-Apr-2024	19.843	0,07
4.904	Marriott International Inc/MD 4.650% 01-Dec-2028	4.904	0,02
2.079	Marriott International Inc/MD 5.750% 01-May-2025	2.079	0,01
4.659	Mars Inc '144A' 3.200% 01-Apr-2030	4.659	0,02
4.596	Mars Inc '144A' 4.200% 01-Apr-2059	4.596	0,02
59.522	Marsh & McLennan Cos Inc 3.750% 14-Mar-2026	59.522	0,21
5.018	Marsh & McLennan Cos Inc 3.875% 15-Mar-2024	5.018	0,02
9.911	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-Mar-2029	9.911	0,03
3.689	Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 3.729% 15-Oct-2070	3.689	0,01
13.329	McCormick & Co Inc/MD 0.900% 15-Feb-2026	13.329	0,05
11.985	McCormick & Co Inc/MD 1.850% 15-Feb-2031	11.985	0,04
4.662	McDonald's Corp 'MTN' 1.450% 01-Sep-2025	4.662	0,02
4.964	McDonald's Corp 'MTN' 3.375% 26-May-2025	4.964	0,02
19.649	McDonald's Corp 'MTN' 3.500% 01-Mar-2027	19.649	0,07
9.998	McDonald's Corp 'MTN' 3.700% 30-Jan-2026	9.998	0,03
4.912	McDonald's Corp 'MTN' 3.800% 01-Apr-2028	4.912	0,02
4.506	McDonald's Corp 'MTN' 4.200% 01-Apr-2050	4.506	0,02
4.667	McDonald's Corp 'MTN' 4.450% 01-Sep-2048	4.667	0,02
4.732	McDonald's Corp 'MTN' 4.600% 26-May-2045	4.732	0,02
5.002	McDonald's Corp 'MTN' 4.700% 09-Dec-2035	5.002	0,02
4.950	McDonald's Corp 'MTN' 4.875% 09-Dec-2045	4.950	0,02
5.761	McDonald's Corp 'MTN' 6.300% 15-Oct-2037	5.761	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Meiji Yasuda Life Insurance Co '144A' FRN 5.200% 20-Oct-2045	9.956	0,03
10.000	Merck & Co Inc 2.150% 10-Dec-2031	8.637	0,03
15.000	Merck & Co Inc 2.750% 10-Feb-2025	14.837	0,05
5.000	Merck & Co Inc 2.900% 07-Mar-2024	4.976	0,02
5.000	Merck & Co Inc 2.900% 10-Dec-2061	3.592	0,01
10.000	Merck & Co Inc 3.400% 07-Mar-2029	9.688	0,03
15.000	Merck & Co Inc 3.900% 07-Mar-2039	14.257	0,05
30.000	MetLife Inc 5.700% 15-Jun-2035	32.908	0,11
5.000	MetLife Inc 10.750% 01-Aug-2039	6.642	0,02
5.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2.950% 09-Apr-2030	4.525	0,02
15.000	Microchip Technology Inc 0.972% 15-Feb-2024	14.260	0,05
20.000	Microchip Technology Inc 2.670% 01-Sep-2023	19.686	0,07
20.000	Microchip Technology Inc 4.250% 01-Sep-2025	19.520	0,07
2.000	Micron Technology Inc 3.366% 01-Nov-2041	1.461	0,00
4.000	Microsoft Corp 2.675% 01-Jun-2060	2.899	0,01
5.000	Microsoft Corp 3.041% 17-Mar-2062	3.926	0,01
30.000	Microsoft Corp 3.300% 06-Feb-2027	29.876	0,10
5.000	Microsoft Corp 4.200% 03-Nov-2035	5.158	0,02
15.000	Microsoft Corp 5.300% 08-Feb-2041	17.012	0,06
15.000	Mid-America Apartments LP 3.750% 15-Jun-2024	14.970	0,05
5.000	Midwest Connector Capital Co LLC '144A' 3.900% 01-Apr-2024	4.914	0,02
10.000	Mississippi Power Co 3.950% 30-Mar-2028	9.757	0,03
10.000	Mitsubishi HC Capital Inc '144A' 3.637% 13-Apr-2025	9.874	0,03
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.193% 25-Feb-2025	9.500	0,03
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.559% 25-Feb-2030	8.598	0,03
50.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.761% 26-Jul-2023	50.006	0,17
20.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.850% 01-Mar-2026	19.645	0,07
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0.848% 15-Sep-2024	9.638	0,03
20.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0.953% 19-Jul-2025	18.699	0,06
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 1.538% 20-Jul-2027	8.857	0,03
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 2.494% 13-Oct-2032	8.265	0,03
15.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd '144A' FRN (Perpetual) 4.950% 06-Mar-2029	14.666	0,05
35.000	Mizuho Financial Group Inc 4.018% 05-Mar-2028	33.642	0,12
15.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.153% 16-Jul-2030	13.367	0,05
15.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.922% 11-Sep-2024	14.970	0,05
15.000	Molson Coors Beverage Co 3.000% 15-Jul-2026	14.137	0,05
15.000	Molson Coors Beverage Co 5.000% 01-May-2042	13.960	0,05
15.000	Mondelez International Inc 2.750% 13-Apr-2030	13.220	0,05
5.000	Montefiore Obligated Group 5.246% 01-Nov-2048	4.316	0,01
5.000	Moody's Corp 4.250% 01-Feb-2029	4.966	0,02
5.000	Morgan Stanley 3.625% 20-Jan-2027	4.864	0,02
15.000	Morgan Stanley 3.875% 29-Apr-2024	15.045	0,05
40.000	Morgan Stanley 3.950% 23-Apr-2027	38.859	0,13
20.000	Morgan Stanley FRN 1.593% 04-May-2027	17.809	0,06
40.000	Morgan Stanley FRN 2.630% 18-Feb-2026	38.210	0,13
20.000	Morgan Stanley FRN 2.943% 21-Jan-2033	17.171	0,06
15.000	Morgan Stanley FRN 3.217% 22-Apr-2042	11.891	0,04
10.000	Morgan Stanley FRN 3.591% 22-Jul-2028	9.490	0,03
10.000	Morgan Stanley FRN 3.971% 22-Jul-2038	8.999	0,03
15.000	Morgan Stanley FRN 5.297% 20-Apr-2037	14.580	0,05
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.875% 27-Jan-2026	4.938	0,02
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.000% 23-Jul-2025	5.008	0,02
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.350% 08-Sep-2026	9.929	0,03
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 2.699% 22-Jan-2031	8.691	0,03
40.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 3.772% 24-Jan-2029	38.053	0,13
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 4.431% 23-Jan-2030	9.741	0,03
5.000	Morgan Stanley 'MTN' 3.125% 27-Jul-2026	4.785	0,02
15.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 1.928% 28-Apr-2032	11.943	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
15.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 2.720% 22-Jul-2025	14.476	0,05
20.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 3.622% 01-Apr-2031	18.433	0,06
10.000	Motorola Solutions Inc 2.750% 24-May-2031	8.113	0,03
12.000	Motorola Solutions Inc 4.000% 01-Sep-2024	11.967	0,04
10.000	Motorola Solutions Inc 4.600% 23-May-2029	9.597	0,03
20.000	Motorola Solutions Inc 5.500% 01-Sep-2044	18.746	0,06
10.000	MPLX LP 1.750% 01-Mar-2026	9.032	0,03
5.000	MPLX LP 4.500% 15-Apr-2038	4.435	0,02
40.000	MPLX LP 4.875% 01-Jun-2025	40.290	0,14
5.000	MPLX LP 5.200% 01-Mar-2047	4.568	0,02
5.000	MPLX LP 5.500% 15-Feb-2049	4.675	0,02
10.000	Narragansett Electric Co/The '144A' 5.638% 15-Mar-2040	10.607	0,04
10.000	Nasdaq Inc 3.850% 30-Jun-2026	9.928	0,03
10.000	National Australia Bank Ltd '144A' 2.332% 21-Aug-2030	8.068	0,03
10.000	National Australia Bank Ltd '144A' 2.990% 21-May-2031	8.389	0,03
20.000	National Australia Bank Ltd/New York 'BKNT' 2.500% 12-Jul-2026	18.912	0,07
15.000	National Fuel Gas Co 2.950% 01-Mar-2031	12.221	0,04
5.000	National Fuel Gas Co 3.950% 15-Sep-2027	4.683	0,02
5.000	National Fuel Gas Co 5.200% 15-Jul-2025	5.071	0,02
10.000	National Retail Properties Inc 3.900% 15-Jun-2024	9.984	0,03
10.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.023% 01-Nov-2032	9.568	0,03
20.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 5.250% 20-Apr-2046	18.443	0,06
35.000	Nationwide Building Society '144A' 3.900% 21-Jul-2025	34.732	0,12
10.000	Nationwide Building Society '144A' FRN 4.125% 18-Oct-2032	9.439	0,03
5.000	Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15-Aug-2039	6.880	0,02
35.000	NatWest Group Plc 3.875% 12-Sep-2023	34.925	0,12
10.000	NatWest Group Plc FRN 3.032% 28-Nov-2035	8.013	0,03
10.000	NatWest Group Plc FRN 5.076% 27-Jan-2030	9.822	0,03
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.350% 24-Sep-2023	5.015	0,02
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.500% 24-Sep-2025	5.010	0,02
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.900% 24-Sep-2038	4.656	0,02
10.000	Nevada Power Co 6.750% 01-Jul-2037	11.708	0,04
20.000	New England Power Co '144A' 2.807% 06-Oct-2050	13.613	0,05
5.000	New York and Presbyterian Hospital/The 3.954% 01-Aug-2119	3.909	0,01
5.000	New York Community Bancorp Inc FRN 5.900% 06-Nov-2028	5.070	0,02
30.000	New York Life Global Funding '144A' 0.950% 24-Jun-2025	27.696	0,10
5.000	New York Life Global Funding '144A' 2.000% 22-Jan-2025	4.791	0,02
5.000	New York Life Insurance Co '144A' 6.750% 15-Nov-2039	5.891	0,02
10.000	New York State Electric & Gas Corp '144A' 3.250% 01-Dec-2026	9.646	0,03
40.000	NewMarket Corp 2.700% 18-Mar-2031	33.242	0,12
5.000	Newmont Corp 2.800% 01-Oct-2029	4.430	0,02
5.000	Newmont Corp 4.875% 15-Mar-2042	4.805	0,02
5.000	Newmont Corp 6.250% 01-Oct-2039	5.537	0,02
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.750% 01-Nov-2029	4.435	0,02
60.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3.550% 01-May-2027	58.064	0,20
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 4.800% 01-Dec-2077	4.109	0,01
10.000	NGPL PipeCo LLC '144A' 4.875% 15-Aug-2027	9.919	0,03
10.000	Nippon Life Insurance Co '144A' FRN 5.100% 16-Oct-2044	9.932	0,03
20.000	NiSource Inc 0.950% 15-Aug-2025	18.011	0,06
10.000	NiSource Inc 1.700% 15-Feb-2031	7.849	0,03
40.000	NiSource Inc 2.950% 01-Sep-2029	35.548	0,12
5.000	NiSource Inc 4.375% 15-May-2047	4.437	0,02
15.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.043% 15-Sep-2023	14.764	0,05
10.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 4.810% 17-Sep-2030	8.914	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
15.000	Norfolk Southern Corp 2.550% 01-Nov-2029	13.436	0,05
5.000	Norfolk Southern Corp 3.850% 15-Jan-2024	5.015	0,02
10.000	Norfolk Southern Corp 3.942% 01-Nov-2047	8.727	0,03
15.000	Norfolk Southern Corp 4.050% 15-Aug-2052	13.203	0,05
20.000	Norfolk Southern Corp 4.550% 01-Jun-2053	19.078	0,07
10.000	Norfolk Southern Corp 4.650% 15-Jan-2046	9.726	0,03
5.000	Norfolk Southern Corp 4.837% 01-Oct-2041	4.922	0,02
10.000	Northrop Grumman Corp 2.930% 15-Jan-2025	9.800	0,03
5.000	Northrop Grumman Corp 4.030% 15-Oct-2047	4.476	0,02
5.000	Northrop Grumman Corp 4.750% 01-Jun-2043	4.825	0,02
25.000	Northrop Grumman Corp 5.150% 01-May-2040	25.469	0,09
10.000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The '144A' 3.625% 30-Sep-2059	7.521	0,03
10.000	Novartis Capital Corp 2.000% 14-Feb-2027	9.333	0,03
10.000	Novartis Capital Corp 3.400% 06-May-2024	10.058	0,03
10.000	NRG Energy Inc '144A' 2.450% 02-Dec-2027	8.607	0,03
20.000	NTT Finance Corp '144A' 1.162% 03-Apr-2026	18.020	0,06
15.000	Nutrien Ltd 5.875% 01-Dec-2036	16.729	0,06
25.000	Nuveen LLC '144A' 4.000% 01-Nov-2028	24.473	0,08
5.000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	4.120	0,01
20.000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	20.548	0,07
5.000	Ohio National Financial Services Inc '144A' 5.800% 24-Jan-2030	4.829	0,02
10.000	Omega Healthcare Investors Inc 3.375% 01-Feb-2031	8.150	0,03
5.000	Omega Healthcare Investors Inc 4.375% 01-Aug-2023	5.019	0,02
15.000	Omega Healthcare Investors Inc 4.500% 15-Jan-2025	14.908	0,05
10.000	Omega Healthcare Investors Inc 4.500% 01-Apr-2027	9.502	0,03
8.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5.250% 30-Sep-2040	8.534	0,03
10.000	ONEOK Inc 4.450% 01-Sep-2049	8.035	0,03
10.000	ONEOK Inc 4.500% 15-Mar-2050	8.015	0,03
5.000	ONEOK Inc 4.950% 13-Jul-2047	4.300	0,01
50.000	ONEOK Inc 5.850% 15-Jan-2026	51.945	0,18
5.000	ONEOK Inc 7.150% 15-Jan-2051	5.343	0,02
5.000	ONEOK Partners LP 6.125% 01-Feb-2041	4.792	0,02
5.000	ONEOK Partners LP 6.200% 15-Sep-2043	4.737	0,02
5.000	ONEOK Partners LP 6.850% 15-Oct-2037	5.159	0,02
55.000	Oracle Corp 1.650% 25-Mar-2026	49.418	0,17
10.000	Oracle Corp 2.400% 15-Sep-2023	9.855	0,03
10.000	Oracle Corp 2.500% 01-Apr-2025	9.522	0,03
20.000	Oracle Corp 2.650% 15-Jul-2026	18.494	0,06
10.000	Oracle Corp 2.800% 01-Apr-2027	9.161	0,03
10.000	Oracle Corp 2.875% 25-Mar-2031	8.271	0,03
25.000	Oracle Corp 3.400% 08-Jul-2024	24.690	0,09
5.000	Oracle Corp 3.625% 15-Jul-2023	4.987	0,02
10.000	Oracle Corp 3.800% 15-Nov-2037	7.925	0,03
10.000	Oracle Corp 3.850% 15-Jul-2036	8.116	0,03
10.000	Oracle Corp 3.850% 01-Apr-2060	6.935	0,02
10.000	Oracle Corp 3.900% 15-May-2035	8.289	0,03
10.000	Oracle Corp 4.000% 15-Nov-2047	7.521	0,03
5.000	Oracle Corp 4.100% 25-Mar-2061	3.595	0,01
10.000	Oracle Corp 4.300% 08-Jul-2034	8.766	0,03
10.000	Oracle Corp 4.375% 15-May-2055	7.604	0,03
15.000	Oracle Corp 5.375% 15-Jul-2040	13.746	0,05
10.000	Oracle Corp 6.500% 15-Apr-2038	10.344	0,04
20.000	Orange SA 5.375% 13-Jan-2042	20.813	0,07
10.000	Orange SA 9.000% 01-Mar-2031	12.947	0,04
10.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	8.978	0,03
15.000	O'Reilly Automotive Inc 3.900% 01-Jun-2029	14.301	0,05
10.000	O'Reilly Automotive Inc 4.350% 01-Jun-2028	10.001	0,03
40.000	ORIX Corp 2.250% 09-Mar-2031	33.634	0,12
5.000	ORIX Corp 3.250% 04-Dec-2024	4.927	0,02
15.000	ORIX Corp 3.700% 18-Jul-2027	14.573	0,05
5.000	ORIX Corp 4.050% 16-Jan-2024	5.014	0,02
35.000	Otis Worldwide Corp 2.293% 05-Apr-2027	31.769	0,11
10.000	Otis Worldwide Corp 2.565% 15-Feb-2030	8.669	0,03
20.000	Owl Rock Capital Corp 3.750% 22-Jul-2025	18.536	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	OWL Rock Core Income Corp '144A' 3.125% 23-Sep-2026	8.647	0,03
5.000	Pacific Gas and Electric Co 4.950% 01-Jul-2050	4.022	0,01
25.000	PacifiCorp 2.900% 15-Jun-2052	18.416	0,06
5.000	PacifiCorp 3.600% 01-Apr-2024	5.013	0,02
10.000	PacifiCorp 7.700% 15-Nov-2031	12.380	0,04
10.000	Packaging Corp of America 3.000% 15-Dec-2029	8.968	0,03
15.000	Packaging Corp of America 3.650% 15-Sep-2024	14.959	0,05
15.000	Paramount Global 4.950% 19-May-2050	12.688	0,04
15.000	Paramount Global 5.850% 01-Sep-2043	14.105	0,05
10.000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 5.500% 15-Feb-2024	9.932	0,03
50.000	Parker-Hannifin Corp 3.250% 01-Mar-2027	47.907	0,17
25.000	Parker-Hannifin Corp 3.650% 15-Jun-2024	24.950	0,09
5.000	Parker-Hannifin Corp 4.100% 01-Mar-2047	4.326	0,01
10.000	PartnerRe Finance B LLC 3.700% 02-Jul-2029	9.534	0,03
5.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.700% 01-Nov-2024	4.809	0,02
15.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.350% 01-Nov-2029	13.693	0,05
15.000	Pentair Finance Sarl 4.500% 01-Jul-2029	14.551	0,05
10.000	PepsiCo Inc 1.950% 21-Oct-2031	8.554	0,03
10.000	PepsiCo Inc 2.750% 19-Mar-2030	9.249	0,03
15.000	PepsiCo Inc 3.500% 17-Jul-2025	15.079	0,05
15.000	PepsiCo Inc 3.500% 19-Mar-2040	13.546	0,05
40.000	PerkinElmer Inc 3.300% 15-Sep-2029	35.499	0,12
20.000	Pernod Ricard International Finance LLC '144A' 2.750% 01-Oct-2050	13.929	0,05
5.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	3.632	0,01
15.000	Pfizer Inc 2.550% 28-May-2040	11.815	0,04
10.000	Pfizer Inc 7.200% 15-Mar-2039	13.158	0,05
10.000	Philip Morris International Inc 0.875% 01-May-2026	8.893	0,03
5.000	Philip Morris International Inc 1.750% 01-Nov-2030	3.888	0,01
10.000	Philip Morris International Inc 2.100% 01-May-2030	8.222	0,03
5.000	Philip Morris International Inc 3.125% 17-Aug-2027	4.703	0,02
5.000	Philip Morris International Inc 3.375% 11-Aug-2025	4.932	0,02
5.000	Philip Morris International Inc 3.375% 15-Aug-2029	4.525	0,02
15.000	Philip Morris International Inc 4.500% 20-Mar-2042	13.078	0,05
5.000	Phillips 66 4.875% 15-Nov-2044	4.886	0,02
20.000	Phillips 66 Co '144A' 4.900% 01-Oct-2046	19.114	0,07
5.000	Physicians Realty LP 3.950% 15-Jan-2028	4.779	0,02
10.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.700% 15-Jun-2044	7.991	0,03
5.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.900% 15-Feb-2045	4.049	0,01
85.000	PNC Bank NA 'BKNT' 4.200% 01-Nov-2025	85.122	0,29
10.000	PNC Financial Services Group Inc/The 2.550% 22-Jan-2030	8.727	0,03
50.000	PPL Capital Funding Inc 3.100% 15-May-2026	47.692	0,17
10.000	Principal Financial Group Inc 3.700% 15-May-2029	9.433	0,03
15.000	Principal Life Global Funding II '144A' 2.250% 21-Nov-2024	14.386	0,05
40.000	Procter & Gamble Co/The 1.950% 23-Apr-2031	34.669	0,12
5.000	Procter & Gamble Co/The 2.700% 02-Feb-2026	4.923	0,02
5.000	Procter & Gamble Co/The 5.550% 05-Mar-2037	5.840	0,02
10.000	Progress Energy Inc 7.000% 30-Oct-2031	11.273	0,04
10.000	Progress Energy Inc 7.750% 01-Mar-2031	11.724	0,04
50.000	Progressive Corp/The 2.500% 15-Mar-2027	47.372	0,16
5.000	Progressive Corp/The 4.000% 01-Mar-2029	4.954	0,02
10.000	Prologis LP 4.375% 01-Feb-2029	10.018	0,03
15.000	Prospect Capital Corp 3.364% 15-Nov-2026	12.777	0,04
5.000	Prospect Capital Corp 3.437% 15-Oct-2028	3.862	0,01
20.000	Prospect Capital Corp 3.706% 22-Jan-2026	17.760	0,06
10.000	Protective Life Global Funding '144A' 1.303% 20-Sep-2026	8.926	0,03
10.000	Prudential Financial Inc FRN 5.200% 15-Mar-2044	9.487	0,03
10.000	Prudential Financial Inc FRN 5.375% 15-May-2045	9.573	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	9.759	0,03
5.000	Prudential Financial Inc 'MTN' 2.100% 10-Mar-2030	4.278	0,01
10.000	Prudential Plc 3.125% 14-Apr-2030	9.235	0,03
15.000	Public Service Co of Colorado 4.500% 01-Jun-2052	14.802	0,05
10.000	Public Storage 3.385% 01-May-2029	9.344	0,03
5.000	Puget Energy Inc 3.650% 15-May-2025	4.905	0,02
10.000	Puget Energy Inc 4.100% 15-Jun-2030	9.329	0,03
40.000	Qorvo Inc 4.375% 15-Oct-2029	35.234	0,12
40.000	Quanta Services Inc 2.350% 15-Jan-2032	31.115	0,11
40.000	Quest Diagnostics Inc 2.800% 30-Jun-2031	34.405	0,12
5.000	Quest Diagnostics Inc 2.950% 30-Jun-2030	4.416	0,02
10.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	8.919	0,03
35.000	Raymond James Financial Inc 4.650% 01-Apr-2030	34.741	0,12
40.000	Rayonier LP 2.750% 17-May-2031	33.539	0,12
5.000	Raytheon Technologies Corp 3.030% 15-Mar-2052	3.762	0,01
10.000	Raytheon Technologies Corp 3.500% 15-Mar-2027	9.793	0,03
5.000	Raytheon Technologies Corp 3.950% 16-Aug-2025	5.022	0,02
10.000	Raytheon Technologies Corp 4.125% 16-Nov-2028	9.897	0,03
5.000	Raytheon Technologies Corp 4.150% 15-May-2045	4.481	0,02
10.000	Raytheon Technologies Corp 4.500% 01-Jun-2042	9.551	0,03
20.000	Raytheon Technologies Corp 4.625% 16-Nov-2048	19.693	0,07
5.000	Raytheon Technologies Corp 4.875% 15-Oct-2040	4.923	0,02
35.000	Realty Income Corp 3.250% 15-Jun-2029	32.688	0,11
10.000	Realty Income Corp 3.650% 15-Jan-2028	9.611	0,03
20.000	Realty Income Corp 4.125% 15-Oct-2026	19.928	0,07
10.000	Realty Income Corp 4.875% 01-Jun-2026	10.222	0,04
10.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 3.000% 26-Jun-2027	9.481	0,03
45.000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 1.750% 15-Sep-2030	36.223	0,13
5.000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2.800% 15-Sep-2050	3.428	0,01
10.000	Reliance Industries Ltd 'REGS' 2.875% 12-Jan-2032	8.330	0,03
5.000	Reliance Industries Ltd 'REGS' 3.625% 12-Jan-2052	3.660	0,01
5.000	RELX Capital Inc 4.000% 18-Mar-2029	4.858	0,02
5.000	Republic Services Inc 2.300% 01-Mar-2030	4.306	0,01
50.000	Republic Services Inc 2.900% 01-Jul-2026	47.881	0,17
15.000	Republic Services Inc 3.375% 15-Nov-2027	14.373	0,05
50.000	Reynolds American Inc 4.450% 12-Jun-2025	49.814	0,17
5.000	Reynolds American Inc 5.850% 15-Aug-2045	4.222	0,01
5.000	Reynolds American Inc 6.150% 15-Sep-2043	4.662	0,02
5.000	Roche Holdings Inc '144A' 0.991% 05-Mar-2026	4.563	0,02
5.000	Roche Holdings Inc '144A' 1.930% 13-Dec-2028	4.444	0,02
35.000	Roche Holdings Inc '144A' 2.076% 13-Dec-2031	29.964	0,10
35.000	Rogers Communications Inc 2.900% 15-Nov-2026	33.131	0,11
20.000	Rogers Communications Inc 4.300% 15-Feb-2048	16.933	0,06
40.000	Roper Technologies Inc 2.950% 15-Sep-2029	35.449	0,12
10.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.250% 01-Nov-2024	9.673	0,03
45.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.300% 03-Nov-2031	37.663	0,13
20.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 4.650% 27-Jan-2026	20.222	0,07
15.000	Royal Bank of Canada 'MTN' 1.150% 10-Jun-2025	13.910	0,05
35.000	RPM International Inc 4.550% 01-Mar-2029	33.935	0,12
10.000	S&P Global Inc 2.950% 22-Jan-2027	9.621	0,03
10.000	S&P Global Inc '144A' 2.900% 01-Mar-2032	8.946	0,03
35.000	S&P Global Inc '144A' 4.750% 01-Aug-2028	35.661	0,12
10.000	Sabal Trail Transmission LLC '144A' 4.682% 01-May-2038	9.566	0,03
10.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.500% 15-May-2030	9.620	0,03
5.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-Mar-2025	5.109	0,02
10.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.750% 15-May-2024	10.214	0,04
5.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30-Jun-2026	5.184	0,02
15.000	Salesforce Inc 2.700% 15-Jul-2041	11.686	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
4.000	San Diego Gas & Electric Co 1.700% 01-Oct-2030	3.296	0,01
20.000	Sands China Ltd 5.125% 08-Aug-2025	16.867	0,06
5.000	Santander Holdings USA Inc 3.500% 07-Jun-2024	4.921	0,02
20.000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 4.796% 15-Nov-2024	20.023	0,07
5.000	Santander UK Plc 4.000% 13-Mar-2024	5.031	0,02
5.000	Santander UK Plc '144A' 5.000% 07-Nov-2023	5.042	0,02
5.000	SBL Holdings Inc '144A' 5.125% 13-Nov-2026	4.865	0,02
50.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	49.005	0,17
35.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	34.622	0,12
5.000	Sempra Energy 6.000% 15-Oct-2039	5.306	0,02
10.000	Sempra Energy FRN 4.125% 01-Apr-2052	8.092	0,03
20.000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	13.727	0,05
10.000	SES GLOBAL Americas Holdings Inc '144A' 5.300% 25-Mar-2044	8.581	0,03
5.000	Shell International Finance BV 2.500% 12-Sep-2026	4.760	0,02
20.000	Shell International Finance BV 6.375% 15-Dec-2038	23.349	0,08
5.000	Sherwin-Williams Co/The 2.300% 15-May-2030	4.233	0,01
10.000	Sherwin-Williams Co/The 2.950% 15-Aug-2029	8.976	0,03
5.000	Sherwin-Williams Co/The 3.800% 15-Aug-2049	4.038	0,01
5.000	Sherwin-Williams Co/The 4.550% 01-Aug-2045	4.432	0,02
5.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23-Sep-2023	4.949	0,02
10.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.200% 23-Sep-2026	9.624	0,03
35.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 1.200% 11-Mar-2026	31.774	0,11
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 2.350% 15-Oct-2026	9.345	0,03
5.000	Sigma Alimentos SA de CV 'REGS' 4.125% 02-May-2026	4.724	0,02
5.000	Sirius International Group Ltd '144A' 4.600% 01-Nov-2026	4.668	0,02
15.000	SK Telecom Co Ltd 'REGS' 3.750% 16-Apr-2023	15.036	0,05
10.000	Smithfield Foods Inc '144A' 4.250% 01-Feb-2027	9.654	0,03
35.000	Snap-on Inc 3.250% 01-Mar-2027	34.221	0,12
10.000	Societe Generale SA '144A' 2.625% 16-Oct-2024	9.634	0,03
15.000	Societe Generale SA '144A' 4.250% 14-Apr-2025	14.733	0,05
10.000	Societe Generale SA '144A' 4.250% 19-Aug-2026	9.632	0,03
12.000	Societe Generale SA '144A' 4.750% 14-Sep-2028	11.625	0,04
10.000	Societe Generale SA '144A' 5.625% 24-Nov-2045	8.813	0,03
5.000	Societe Generale SA '144A' FRN 2.226% 21-Jan-2026	4.669	0,02
5.000	Societe Generale SA '144A' FRN 3.337% 21-Jan-2033	4.108	0,01
8.255	Solar Star Funding LLC '144A' 5.375% 30-Jun-2035	8.995	0,03
40.000	Sonoco Products Co 3.125% 01-May-2030	35.141	0,12
10.000	Southern California Edison Co 5.950% 01-Feb-2038	10.412	0,04
5.000	Southern California Gas Co 2.550% 01-Feb-2030	4.434	0,02
10.000	Southern California Gas Co 2.600% 15-Jun-2026	9.499	0,03
50.000	Southern California Gas Co 2.950% 15-Apr-2027	47.432	0,16
10.000	Southern Co Gas Capital Corp 1.750% 15-Jan-2031	7.939	0,03
5.000	Southern Co Gas Capital Corp 2.450% 01-Oct-2023	4.936	0,02
5.000	Southern Co Gas Capital Corp 4.400% 01-Jun-2043	4.379	0,02
10.000	Southern Co/The 1.750% 15-Mar-2028	8.582	0,03
75.000	Southern Co/The 3.250% 01-Jul-2026	72.019	0,25
25.000	Southern Co/The 4.400% 01-Jul-2046	21.906	0,08
25.000	Southern Co/The FRN 3.750% 15-Sep-2051	21.304	0,07
15.000	Southern Co/The FRN 4.000% 15-Jan-2051	13.485	0,05
10.000	Southern Copper Corp 3.875% 23-Apr-2025	9.886	0,03
5.000	Southern Copper Corp 5.875% 23-Apr-2045	5.189	0,02
5.000	Southern Copper Corp 6.750% 16-Apr-2040	5.658	0,02
35.000	Southwest Gas Corp 4.050% 15-Mar-2032	31.887	0,11
50.000	Southwestern Electric Power Co 1.650% 15-Mar-2026	45.637	0,16
5.000	Southwestern Electric Power Co 3.900% 01-Apr-2045	4.038	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Southwestern Electric Power Co 6.200% 15-Mar-2040	10.787	0,04
5.000	Spectra Energy Partners LP 4.500% 15-Mar-2045	4.383	0,02
10.000	Spectra Energy Partners LP 4.750% 15-Mar-2024	10.091	0,03
10.000	St Marys Cement Inc Canada '144A' 5.750% 28-Jan-2027	9.971	0,03
5.000	Standard Chartered Bank '144A' 8.000% 30-May-2031	5.707	0,02
20.000	Standard Chartered Plc '144A' 4.050% 12-Apr-2026	19.651	0,07
5.000	Standard Chartered Plc '144A' 5.300% 09-Jan-2043	4.430	0,02
10.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 2.678% 29-Jun-2032	8.036	0,03
20.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 2.819% 30-Jan-2026	18.975	0,07
10.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 4.644% 01-Apr-2031	9.563	0,03
10.000	Stanley Black & Decker Inc FRN 4.000% 15-Mar-2060	8.694	0,03
5.000	Starbucks Corp 2.250% 12-Mar-2030	4.238	0,01
5.000	Starbucks Corp 2.550% 15-Nov-2030	4.281	0,01
5.000	Starbucks Corp 3.500% 01-Mar-2028	4.820	0,02
5.000	Starbucks Corp 3.750% 01-Dec-2047	4.090	0,01
15.000	Starbucks Corp 3.800% 15-Aug-2025	14.970	0,05
5.000	Starbucks Corp 4.300% 15-Jun-2045	4.421	0,02
10.000	Starbucks Corp 4.500% 15-Nov-2048	9.118	0,03
5.000	Stryker Corp 3.375% 01-Nov-2025	4.923	0,02
5.000	Stryker Corp 3.500% 15-Mar-2026	4.919	0,02
40.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.402% 17-Sep-2026	35.393	0,12
10.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.474% 08-Jul-2025	9.224	0,03
10.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.130% 08-Jul-2030	8.259	0,03
35.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.472% 14-Jan-2029	30.573	0,11
6.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.724% 27-Sep-2029	5.249	0,02
5.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.750% 15-Jan-2030	4.363	0,02
13.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.040% 16-Jul-2029	11.611	0,04
20.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.364% 12-Jul-2027	19.043	0,07
5.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.944% 19-Jul-2028	4.817	0,02
20.000	Summa Health 3.511% 15-Nov-2051	16.593	0,06
10.000	Suncor Energy Inc 6.500% 15-Jun-2038	11.117	0,04
40.000	Suzano Austria GmbH 2.500% 15-Sep-2028	32.558	0,11
7.000	Suzano Austria GmbH 3.750% 15-Jan-2031	5.673	0,02
5.000	SVB Financial Group 3.500% 29-Jan-2025	4.904	0,02
50.000	Svenska Handelsbanken AB 'BKNT' 3.900% 20-Nov-2023	50.275	0,17
50.000	Swedbank AB '144A' 0.600% 25-Sep-2023	48.233	0,17
10.000	Sysco Corp 4.500% 01-Apr-2046	8.988	0,03
10.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.050% 31-Mar-2030	8.394	0,03
15.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09-Jul-2040	11.627	0,04
15.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.375% 09-Jul-2060	10.995	0,04
10.000	TC PipeLines LP 4.375% 13-Mar-2025	10.071	0,03
5.000	Telstra Corp Ltd '144A' 3.125% 07-Apr-2025	4.911	0,02
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 2.390% 03-Jun-2030	8.400	0,03
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.595% 19-Jan-2028	9.524	0,03
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.925% 19-Jan-2038	8.586	0,03
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	9.501	0,03
30.000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC 7.625% 01-Apr-2037	33.744	0,12
5.000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC '144A' 2.900% 01-Mar-2030	4.334	0,01
5.000	Texas Eastern Transmission LP 7.000% 15-Jul-2032	5.702	0,02
5.000	Texas Instruments Inc 1.750% 04-May-2030	4.304	0,01
10.000	Texas Instruments Inc 3.875% 15-Mar-2039	9.481	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
30.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.215% 18-Oct-2024	28.483	0,10
15.000	Thermo Fisher Scientific Inc 5.300% 01-Feb-2044	16.203	0,06
5.000	Thomson Reuters Corp 5.500% 15-Aug-2035	5.216	0,02
5.000	Thomson Reuters Corp 5.850% 15-Apr-2040	5.252	0,02
3.900	Time Warner Cable LLC 4.500% 15-Sep-2042	3.930	0,01
5.000	Time Warner Cable LLC 5.500% 01-Sep-2041	4.391	0,02
5.000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15-Nov-2040	4.609	0,02
5.000	Time Warner Cable LLC 6.550% 01-May-2037	5.032	0,02
5.000	Time Warner Cable LLC 7.300% 01-Jul-2038	5.248	0,02
5.000	Timken Co/The 3.875% 01-Sep-2024	4.968	0,02
40.000	T-Mobile USA Inc 1.500% 15-Feb-2026	36.234	0,13
10.000	T-Mobile USA Inc 2.550% 15-Feb-2031	8.447	0,03
30.000	T-Mobile USA Inc 3.000% 15-Feb-2041	22.435	0,08
25.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2025	24.504	0,08
10.000	T-Mobile USA Inc 3.750% 15-Apr-2027	9.640	0,03
15.000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	14.051	0,05
10.000	T-Mobile USA Inc 4.500% 15-Apr-2050	8.952	0,03
30.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.400% 15-Oct-2052	22.377	0,08
60.000	Toronto-Dominion Bank/The 0.550% 04-Mar-2024	57.181	0,20
35.000	Toronto-Dominion Bank/The 4.456% 08-Jun-2032	34.746	0,12
19.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.650% 12-Jun-2024	18.679	0,06
15.000	Toyota Motor Corp 3.669% 20-Jul-2028	14.713	0,05
40.000	Toyota Motor Credit Corp 1.900% 12-Sep-2031	32.946	0,11
5.000	Toyota Motor Credit Corp 3.350% 08-Jan-2024	5.011	0,02
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 1.150% 13-Aug-2027	4.364	0,02
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2.250% 18-Oct-2023	4.939	0,02
50.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2.400% 13-Jan-2032	43.159	0,15
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 3.000% 01-Apr-2025	4.915	0,02
5.000	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5.750% 15-Jun-2043	5.222	0,02
5.000	TransCanada PipeLines Ltd 3.750% 16-Oct-2023	5.010	0,02
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01-Mar-2034	9.636	0,03
5.000	TransCanada PipeLines Ltd 4.750% 15-May-2038	4.762	0,02
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 5.850% 15-Mar-2036	10.474	0,04
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 7.625% 15-Jan-2039	12.362	0,04
60.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co LLC 7.850% 01-Feb-2026	66.399	0,23
7.000	Transelec SA '144A' 4.625% 26-Jul-2023	7.017	0,02
10.000	Travelers Cos Inc/The 'MTN' 6.250% 15-Jun-2037	11.808	0,04
10.000	Trimble Inc 4.150% 15-Jun-2023	9.984	0,03
50.000	Trinity Acquisition Plc 4.400% 15-Mar-2026	49.546	0,17
5.000	Tri-State Generation and Transmission Association Inc '144A' 6.000% 15-Jun-2040	4.948	0,02
10.000	Truist Bank 3.200% 01-Apr-2024	9.969	0,03
5.000	Truist Bank 'BKNT' 2.250% 11-Mar-2030	4.201	0,01
35.000	Truist Financial Corp 'MTN' 3.750% 06-Dec-2023	35.247	0,12
10.000	Trust Fibrá Uno 'REGS' 6.390% 15-Jan-2050	7.975	0,03
5.000	Trust Fibrá Uno 'REGS' 6.950% 30-Jan-2044	4.272	0,01
5.000	TSMC Arizona Corp 2.500% 25-Oct-2031	4.306	0,01
5.000	TSMC Arizona Corp 3.125% 25-Oct-2041	4.134	0,01
35.000	Tyco Electronics Group SA 3.700% 15-Feb-2026	34.912	0,12
5.000	Tyson Foods Inc 3.550% 02-Jun-2027	4.803	0,02
5.000	Tyson Foods Inc 3.950% 15-Aug-2024	5.007	0,02
10.000	Tyson Foods Inc 4.550% 02-Jun-2047	9.207	0,03
5.000	Tyson Foods Inc 5.100% 28-Sep-2048	5.048	0,02
20.000	UBS Group AG '144A' 4.125% 24-Sep-2025	19.898	0,07
10.000	UBS Group AG '144A' FRN 2.746% 11-Feb-2033	8.171	0,03
5.000	UDR Inc 3.100% 01-Nov-2034	4.125	0,01
5.000	UDR Inc 'MTN' 3.200% 15-Jan-2030	4.504	0,02
10.000	UniCredit SpA '144A' 4.625% 12-Apr-2027	9.615	0,03
10.000	UniCredit SpA '144A' FRN 1.982% 03-Jun-2027	8.662	0,03
10.000	UniCredit SpA '144A' FRN 2.569% 22-Sep-2026	8.965	0,03
10.000	Unilever Capital Corp 2.125% 06-Sep-2029	8.841	0,03
5.000	Unilever Capital Corp 3.500% 22-Mar-2028	4.886	0,02
10.000	Union Electric Co 8.450% 15-Mar-2039	13.545	0,05
5.000	Union Pacific Corp 2.400% 05-Feb-2030	4.436	0,02
15.000	Union Pacific Corp 2.973% 16-Sep-2062	10.498	0,04

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
5.000	Union Pacific Corp 3.150% 01-Mar-2024	4.970	0,02
5.000	Union Pacific Corp 3.250% 15-Jan-2025	4.964	0,02
10.000	Union Pacific Corp 3.646% 15-Feb-2024	10.023	0,03
5.000	Union Pacific Corp 3.750% 15-Mar-2024	5.017	0,02
35.000	Union Pacific Corp 3.750% 15-Jul-2025	35.107	0,12
5.000	Union Pacific Corp 3.750% 05-Feb-2070	4.014	0,01
15.000	Union Pacific Corp 4.100% 15-Sep-2067	12.868	0,04
5.000	Union Pacific Corp 'MTN' 3.550% 15-Aug-2039	4.353	0,02
10.000	UnitedHealth Group Inc 2.300% 15-May-2031	8.695	0,03
4.000	UnitedHealth Group Inc 2.950% 15-Oct-2027	3.851	0,01
5.000	UnitedHealth Group Inc 3.500% 15-Feb-2024	5.028	0,02
10.000	UnitedHealth Group Inc 3.500% 15-Aug-2039	8.776	0,03
10.000	UnitedHealth Group Inc 3.750% 15-Jul-2025	10.010	0,03
10.000	UnitedHealth Group Inc 3.875% 15-Aug-2059	8.704	0,03
15.000	UnitedHealth Group Inc 6.875% 15-Feb-2038	18.680	0,06
10.000	Universal Health Services Inc '144A' 1.650% 01-Sep-2026	8.691	0,03
10.000	Universal Health Services Inc '144A' 2.650% 15-Jan-2032	7.818	0,03
5.000	University of Southern California 3.226% 01-Oct-2120	3.390	0,01
20.000	Unum Group 5.750% 15-Aug-2042	18.855	0,07
20.000	US Bancorp 'MTN' 3.600% 11-Sep-2024	19.991	0,07
25.000	USAA Capital Corp '144A' 3.375% 01-May-2025	24.832	0,09
5.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-Nov-2036	5.375	0,02
5.000	Ventas Realty LP 4.000% 01-Mar-2028	4.787	0,02
35.000	Ventas Realty LP 4.125% 15-Jan-2026	34.702	0,12
35.000	VeriSign Inc 5.250% 01-Apr-2025	35.247	0,12
10.000	Verisk Analytics Inc 4.000% 15-Jun-2025	19.878	0,07
10.000	Verizon Communications Inc 1.750% 20-Jan-2031	8.063	0,03
30.000	Verizon Communications Inc 2.550% 21-Mar-2031	25.744	0,09
45.000	Verizon Communications Inc 2.625% 15-Aug-2026	42.653	0,15
15.000	Verizon Communications Inc 2.650% 20-Nov-2040	11.116	0,04
20.000	Verizon Communications Inc 3.150% 22-Mar-2030	18.248	0,06
15.000	Verizon Communications Inc 3.376% 15-Feb-2025	14.908	0,05
10.000	Verizon Communications Inc 3.550% 22-Mar-2051	8.088	0,03
10.000	Verizon Communications Inc 3.700% 22-Mar-2061	7.946	0,03
5.000	Verizon Communications Inc 4.125% 15-Aug-2046	4.473	0,02
20.000	Verizon Communications Inc 4.272% 15-Jan-2036	18.929	0,07
20.000	Verizon Communications Inc 4.329% 21-Sep-2028	19.929	0,07
15.000	Verizon Communications Inc 4.400% 01-Nov-2034	14.482	0,05
30.000	Viatis Inc 4.000% 22-Jun-2050	20.139	0,07
90.000	VICI Properties LP 4.375% 15-May-2025	88.060	0,30
40.000	VICI Properties LP 5.125% 15-May-2032	37.777	0,13
5.000	Vinci SA '144A' 3.750% 10-Apr-2029	4.819	0,02
40.000	Virginia Electric and Power Co 2.400% 30-Mar-2032	34.328	0,12
10.000	Visa Inc 1.100% 15-Feb-2031	8.033	0,03
5.000	Visa Inc 2.750% 15-Sep-2027	4.791	0,02
20.000	Visa Inc 3.150% 14-Dec-2025	19.808	0,07
5.000	Visa Inc 4.150% 14-Dec-2035	4.996	0,02
15.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 3.550% 15-Jul-2024	14.506	0,05
5.000	VMware Inc 1.400% 15-Aug-2026	4.433	0,02
10.000	VMware Inc 3.900% 21-Aug-2027	9.620	0,03
40.000	VMware Inc 4.500% 15-May-2025	40.158	0,14
25.000	Vodafone Group Plc 4.375% 30-May-2028	24.903	0,09
20.000	Vodafone Group Plc 5.125% 19-Jun-2059	18.572	0,06
5.000	Vodafone Group Plc 5.250% 30-May-2048	4.796	0,02
20.000	Vodafone Group Plc 6.150% 27-Feb-2037	21.693	0,08
20.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4.625% 13-Nov-2025	20.030	0,07
10.000	Vontier Corp 2.400% 01-Apr-2028	8.432	0,03
10.000	Votorantim Cimentos International SA 'REGS' 7.250% 05-Apr-2041	10.825	0,04
15.000	Vulcan Materials Co 3.900% 01-Apr-2027	14.807	0,05
5.000	Vulcan Materials Co 4.500% 15-Jun-2047	4.483	0,02
10.000	W R Berkley Corp 4.750% 01-Aug-2044	9.432	0,03
50.000	Wachovia Corp Step-Up Coupon 7.574% 01-Aug-2026	55.002	0,19
35.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.200% 15-Apr-2030	31.146	0,11
5.000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.450% 01-Jun-2026	4.877	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
10.000	Walmart Inc 3.700% 26-Jun-2028	10.000	0,03
10.000	Walmart Inc 3.950% 28-Jun-2038	9.702	0,03
15.000	Walmart Inc 5.625% 15-Apr-2041	17.313	0,06
25.000	Walmart Inc 7.550% 15-Feb-2030	30.797	0,11
10.000	Walt Disney Co/The 2.650% 13-Jan-2031	8.834	0,03
5.000	Walt Disney Co/The 3.800% 13-May-2060	4.224	0,01
20.000	Waste Connections Inc 2.950% 15-Jan-2052	14.494	0,05
5.000	Waste Management Inc 3.150% 15-Nov-2027	4.806	0,02
5.000	Waste Management Inc 4.150% 15-Jul-2049	4.597	0,02
5.000	WEA Finance LLC '144A' 2.875% 15-Jan-2027	4.481	0,02
10.000	WEC Energy Group Inc 1.375% 15-Oct-2027	8.681	0,03
20.000	Wells Fargo & Co 3.000% 22-Apr-2026	19.091	0,07
25.000	Wells Fargo & Co 3.000% 23-Oct-2026	23.654	0,08
20.000	Wells Fargo & Co 4.125% 15-Aug-2023	20.166	0,07
15.000	Wells Fargo & Co FRN 3.068% 30-Apr-2041	11.734	0,04
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3.750% 24-Jan-2024	10.032	0,03
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2.406% 30-Oct-2025	9.541	0,03
30.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2.879% 30-Oct-2030	26.466	0,09
30.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 3.526% 24-Mar-2028	28.482	0,10
10.000	Welltower Inc 3.100% 15-Jan-2030	8.886	0,03
15.000	Welltower Inc 4.000% 01-Jun-2025	14.936	0,05
5.000	West Fraser Timber Co Ltd '144A' 4.350% 15-Oct-2024	4.994	0,02
20.000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	18.133	0,06
10.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 3.450% 15-Nov-2026	9.131	0,03
5.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4.950% 15-Sep-2028	4.842	0,02
5.000	Westpac Banking Corp 1.150% 03-Jun-2026	4.497	0,02
5.000	Westpac Banking Corp 2.350% 19-Feb-2025	4.834	0,02
50.000	Westpac Banking Corp 3.300% 26-Feb-2024	50.053	0,17
5.000	Westpac Banking Corp 3.350% 08-Mar-2027	4.850	0,02
10.000	Westpac Banking Corp 4.421% 24-Jul-2039	9.006	0,03
15.000	Westpac Banking Corp FRN 2.894% 04-Feb-2030	14.242	0,05
5.000	Williams Cos Inc/The 2.600% 15-Mar-2031	4.201	0,01
10.000	Williams Cos Inc/The 3.750% 15-Jun-2027	9.596	0,03
10.000	Williams Cos Inc/The 4.300% 04-Mar-2024	10.055	0,03
15.000	Williams Cos Inc/The 4.550% 24-Jun-2024	15.143	0,05
5.000	Williams Cos Inc/The 4.900% 15-Jan-2045	4.527	0,02
15.000	Williams Cos Inc/The 5.750% 24-Jun-2044	15.062	0,05
5.000	Williams Cos Inc/The 6.300% 15-Apr-2040	5.323	0,02
5.000	Williams Cos Inc/The 7.500% 15-Jan-2031	5.770	0,02
5.000	Willis North America Inc 2.950% 15-Sep-2029	4.301	0,01
5.000	Willis North America Inc 3.600% 15-May-2024	4.932	0,02
10.000	WP Carey Inc 4.600% 01-Apr-2024	10.062	0,03
35.000	WRKCo Inc 4.650% 15-Mar-2026	35.295	0,12
10.000	WW Grainger Inc 1.850% 15-Feb-2025	9.541	0,03
5.000	Wyeth LLC 5.950% 01-Apr-2037	5.801	0,02
10.000	Xcel Energy Inc 3.350% 01-Dec-2026	9.677	0,03
5.000	Xcel Energy Inc 3.400% 01-Jun-2030	4.611	0,02
2.000	Xcel Energy Inc 3.500% 01-Dec-2049	1.598	0,01
40.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.600% 24-Nov-2031	32.880	0,11
5.000	Zions Bancorp NA 3.250% 29-Oct-2029	4.366	0,02
15.000	Zoetis Inc 3.900% 20-Aug-2028	14.563	0,05
5.000	Zoetis Inc 3.950% 12-Sep-2047	4.403	0,02
10.000	Zoetis Inc 4.500% 13-Nov-2025	10.150	0,04
Total inversiones renta fija		28.929.597	100,18

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 6.854 (31 de diciembre de 2021: 12.616)				
(2)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(192.651)	4.556	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(2)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(254.750)	246	0,00
(14)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.571.500)	2.052	0,01
Total contratos de futuros abiertos			6.854	0,02

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 194.952 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 496.198)

Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados **29.131.403** **100,88**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - (840)			
(31 de diciembre de 2021: 43.971)			
(2.905.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 1.000% 20-Jun-2027	(840)	(0,00)
Total swaps de incumplimiento de crédito			(840) (0,00)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (29.431)				
(31 de diciembre de 2021: (7.074))				
(2)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(260.290)	(4.692)	(0,02)
(2)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(311.828)	(3.031)	(0,01)
1	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	171.403	(1.154)	(0,00)
2	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	148.348	(515)	(0,00)
1	SGX 10 Year Mini Japanese Government Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	109.559	(539)	(0,00)
5	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	592.656	(1.182)	(0,01)
1	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	210.016	(674)	(0,00)
10	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.543.438	(17.644)	(0,06)
Total contratos de futuros abiertos			(29.431)	(0,10)

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (871.301) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (53.875))

Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados **(901.572)** **(3,12)**

Activo circulante neto **648.463** **2,24**

Total activo neto **28.878.294** **100,00**

La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,69
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,02
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,64
Otro activo circulante	4,65
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund							
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	45.000	34.783	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	176	
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	108.000	83.435	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	467	
Euro	Dólar estadounidense	450.000	469.662	15-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2.268	
Euro	Dólar estadounidense	230.000	239.366	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	1.843	
Euro	Dólar estadounidense	30.000	31.297	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	165	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	170.000	204.123	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	2.859	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	672.484	850.000	15-jul-22	Morgan Stanley	12.146	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	725.184	916.800	15-jul-22	Morgan Stanley	12.951	
Dólar estadounidense	Euro	3.463.460	3.250.000	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	55.075	
Dólar estadounidense	Euro	245.585	230.000	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	4.356	
Dólar estadounidense	Euro	3.881.532	3.638.700	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	65.505	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	742.861	594.900	15-jul-22	Morgan Stanley	18.546	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	735.439	590.000	15-jul-22	Morgan Stanley	17.089	
						USD	193.446

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)							
Euro	Dólar estadounidense	4.252	4.440	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	17	
Euro	Dólar estadounidense	6.714	7.003	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39	
Euro	Dólar estadounidense	152.205	159.341	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	282	
Dólar estadounidense	Euro	86.287	81.851	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	446	
Dólar estadounidense	Euro	18.097	17.173	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	88	
Dólar estadounidense	Euro	20.444	19.394	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	105	
Dólar estadounidense	Euro	5.680	5.368	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	50	
Dólar estadounidense	Euro	19.548	18.537	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	107	
Dólar estadounidense	Euro	1.354	1.280	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11	
						USD	1.145
						EUR	1.093
Euro	Dólar estadounidense	14.836.105	15.876.200	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(317.077)	
Euro	Dólar estadounidense	147.412	155.701	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.106)	
Euro	Dólar estadounidense	18.234	19.291	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)	
Dólar estadounidense	Euro	242.633	232.010	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(683)	
Dólar estadounidense	Euro	4.443	4.252	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)	
Dólar estadounidense	Euro	182.069	174.122	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(539)	
Dólar estadounidense	Euro	5.441	5.197	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)	
Dólar estadounidense	Euro	165.120	158.759	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.376)	
						USD	(320.976)
						EUR	(306.289)

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta)							
Dólar estadounidense	Libra esterlina	190.675	156.547	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	73	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	75.649	61.896	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	288	
						USD	361
						GBP	297
Libra esterlina	Dólar estadounidense	13.497.701	16.940.254	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(506.245)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta) cont.						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61.688	75.837	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(729)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	58.207	71.555	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(686)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	117.998	144.627	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(960)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	255.165	211.623	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.495)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.419.870	2.018.400	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37.615)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	179.539	148.771	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.595)
USD						(550.325)
GBP						(452.086)

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Materiales básicos - 20.047.141			
(31 de diciembre de 2021: 39.961.439)		20.047.141	1,79
2.969.000	Cleveland-Cliffs Inc 6.250% 01-Oct-2040	2.493.960	0,22
1.700.000	HB Fuller Co 4.000% 15-Feb-2027	1.532.958	0,14
4.623.000	Methanex Corp 4.250% 01-Dec-2024	4.409.140	0,40
6.774.000	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	5.737.578	0,51
5.555.000	Methanex Corp 5.650% 01-Dec-2044	3.931.537	0,35
2.494.000	United States Steel Corp 6.650% 01-Jun-2037	1.941.968	0,17
Comunicaciones - 109.070.908			
(31 de diciembre de 2021: 126.738.429)		109.070.908	9,74
300.000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	309.750	0,03
361.000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	360.087	0,03
25.583.000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	19.268.732	1,72
1.236.000	Frontier Florida LLC 6.860% 01-Feb-2028	1.147.817	0,10
1.083.000	Frontier North Inc 6.730% 15-Feb-2028	1.041.846	0,09
374.000	Liberty Interactive LLC 8.250% 01-Feb-2030	248.880	0,02
5.905.000	Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	4.099.248	0,37
4.218.000	Lumen Technologies Inc 6.875% 15-Jan-2028	3.702.771	0,33
8.917.000	Lumen Technologies Inc 7.600% 15-Sep-2039	7.010.010	0,63
7.810.000	Lumen Technologies Inc 7.650% 15-Mar-2042	6.008.702	0,54
3.300.000	Nokia Oyj 6.625% 15-May-2039	3.269.211	0,29
10.766.000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	11.352.855	1,01
11.289.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	13.622.888	1,22
4.359.000	Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	3.300.351	0,29
4.222.000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	3.272.367	0,29
5.074.000	Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	3.867.403	0,35
5.397.000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-Jun-2038	4.179.194	0,37
1.523.000	United States Cellular Corp 6.700% 15-Dec-2033	1.453.582	0,13
22.033.000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	21.555.214	1,93
Consumo, cíclico - 358.806.291			
(31 de diciembre de 2021: 574.267.939)		358.806.291	32,05
10.232.313	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	9.433.338	0,84
6.545.585	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	5.687.712	0,51
9.307.655	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	8.369.240	0,75
1.936.808	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	1.687.816	0,15
6.798.946	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	5.650.288	0,51
6.153.902	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	5.165.377	0,46
4.179.000	Bath & Body Works Inc 6.950% 01-Mar-2033	3.343.609	0,30
2.631.000	Bath & Body Works Inc 7.600% 15-Jul-2037	2.132.945	0,19
936.000	Bed Bath & Beyond Inc 3.749% 01-Aug-2024	374.447	0,03
140.000	Bed Bath & Beyond Inc 4.915% 01-Aug-2034	47.807	0,00
6.091.000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01-Aug-2044	1.268.055	0,11
3.970.000	Brinker International Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2024	3.723.403	0,33
3.650.000	Carnival Corp 6.650% 15-Jan-2028	2.716.083	0,24
3.800.000	Carnival Plc 7.875% 01-Jun-2027	3.836.285	0,34
862.000	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	799.983	0,07
888.000	Delta Air Lines Inc 3.750% 28-Oct-2029	704.191	0,06
155.000	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	131.937	0,01
338.000	Ford Holdings LLC 9.300% 01-Mar-2030	371.249	0,03
495.000	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	459.731	0,04
2.519.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	1.801.534	0,16
1.600.000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	1.231.680	0,11
300.000	Ford Motor Co 6.375% 01-Feb-2029	296.877	0,03
178.000	Ford Motor Co 6.625% 01-Oct-2028	176.941	0,02
120.000	Ford Motor Co 7.125% 15-Nov-2025	128.491	0,01
1.030.000	Ford Motor Co 7.400% 01-Nov-2046	1.022.805	0,09
2.470.000	Ford Motor Co 7.450% 16-Jul-2031	2.511.595	0,22
220.000	Ford Motor Co 7.500% 01-Aug-2026	230.730	0,02
2.235.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-Sep-2024	2.135.643	0,19
1.590.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.810% 09-Jan-2024	1.545.373	0,14
1.100.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	937.183	0,08
1.400.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-Nov-2024	1.328.252	0,12
1.100.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	1.044.989	0,09
615.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	552.767	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
510.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01-Aug-2026	467.542	0,04
510.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-Jun-2025	490.541	0,04
2.059.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	1.850.226	0,17
2.190.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-Mar-2024	2.183.167	0,20
635.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4.389% 08-Jan-2026	586.521	0,05
4.937.000	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.300% 15-Feb-2026	4.435.895	0,40
6.160.400	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.900% 15-Jan-2026	5.393.292	0,48
6.630.000	Las Vegas Sands Corp 2.900% 25-Jun-2025	5.927.053	0,53
7.917.000	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	7.465.271	0,67
6.505.000	Las Vegas Sands Corp 3.500% 18-Aug-2026	5.694.483	0,51
4.630.000	Las Vegas Sands Corp 3.900% 08-Aug-2029	3.830.001	0,34
3.170.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.300% 15-Feb-2043	2.003.028	0,18
3.919.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	2.798.127	0,25
4.094.000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 15-Jan-2042	2.730.145	0,24
1.940.000	Macy's Retail Holdings LLC 6.375% 15-Mar-2037	1.513.200	0,14
685.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 6.700% 15-Jul-2034	639.187	0,06
4.850.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7.125% 01-Dec-2037	4.704.500	0,42
2.455.000	Mattel Inc 5.450% 01-Nov-2041	2.171.553	0,19
1.700.000	Mattel Inc 6.200% 01-Oct-2040	1.627.657	0,15
496.000	Newell Brands Inc 4.000% 01-Dec-2024	488.892	0,04
15.272.000	Newell Brands Inc 4.450% 01-Apr-2026	14.557.347	1,30
3.720.000	Newell Brands Inc 5.625% 01-Apr-2036	3.229.295	0,29
7.032.000	Newell Brands Inc 5.750% 01-Apr-2046	5.742.612	0,51
11.928.000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	10.517.156	0,94
16.036.000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	12.187.360	1,09
16.830.000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	13.117.975	1,17
31.799.000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	22.753.456	2,03
10.463.000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	9.918.662	0,89
6.757.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	6.026.568	0,54
4.230.000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	3.348.616	0,30
5.542.000	QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	5.190.277	0,46
5.560.000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	3.846.714	0,34
2.804.000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	1.895.814	0,17
5.500.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	4.388.383	0,39
13.200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 16-Apr-2029	10.765.398	0,96
120.000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	75.840	0,01
3.258.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	2.074.238	0,19
6.594.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.500% 15-Oct-2027	5.217.535	0,47
24.078.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	24.799.497	2,22
5.972.000	Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	4.794.351	0,43
3.796.000	Sands China Ltd 4.875% 18-Jun-2030	2.763.754	0,25
1.832.000	Sands China Ltd 5.125% 08-Aug-2025	1.545.045	0,14
13.708.000	Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	10.591.486	0,95
5.265.000	Sands China Ltd '144A' 2.550% 08-Mar-2027	3.843.108	0,34
16.779.000	Steelcase Inc 5.125% 18-Jan-2029	15.643.733	1,40
2.167.000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	2.133.000	0,19
3.358.000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	3.042.504	0,27
1.619.000	Travel + Leisure Co 6.600% 01-Oct-2025	1.572.541	0,14
990.000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	853.419	0,08
1.217.387	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	1.122.329	0,10
3.520.000	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.950% 15-Nov-2025	3.211.968	0,29
5.413.000	Yum! Brands Inc 3.875% 01-Nov-2023	5.390.563	0,48
3.246.000	Yum! Brands Inc 5.350% 01-Nov-2043	2.696.455	0,24
4.191.000	Yum! Brands Inc 6.875% 15-Nov-2037	4.261.975	0,38
8.500.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.750% 29-Apr-2025	7.838.680	0,70
Consumo, no cíclico - 86.201.202			
(31 de diciembre de 2021: 225.134.980)		86.201.202	7,70
804.000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	779.088	0,07
26.050.000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	24.436.554	2,18
26.074.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	24.704.705	2,21
30.923.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.400% 15-Jun-2030	27.701.733	2,47

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
11,188,000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	8,126,567	0,73
508,000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	452,555	0,04
Energía - 201.566.510			
(31 de diciembre de 2021: 379.945.923)		201.566.510	18,00
2,895,000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	2,570,442	0,23
3,376,000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	3,077,629	0,27
2,600,000	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	2,031,955	0,18
11,542,000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	9,779,306	0,87
2,083,000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	1,746,014	0,16
3,800,000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	3,011,312	0,27
3,316,000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	3,063,685	0,27
1,411,000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	1,421,731	0,13
2,092,000	Apache Corp 7.750% 15-Dec-2029	2,222,279	0,20
4,050,000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	3,563,214	0,32
4,193,000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	3,570,109	0,32
3,081,000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	3,019,411	0,27
295,000	Buckeye Partners LP 4.350% 15-Oct-2024	277,704	0,02
2,316,000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	1,618,619	0,14
6,024,000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	4,288,294	0,38
1,301,000	Buckeye Partners LP 6.750% 15-Aug-2033	1,165,712	0,10
3,135,000	DCP Midstream Operating LP 5.600% 01-Apr-2044	2,539,350	0,23
1,220,000	DCP Midstream Operating LP 8.125% 16-Aug-2030	1,311,199	0,12
1,158,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.450% 03-Nov-2036	1,142,060	0,10
1,264,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	1,204,763	0,11
1,400,000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	1,290,702	0,12
2,242,000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	2,184,056	0,19
1,567,000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	1,448,402	0,13
5,450,000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	3,695,809	0,33
5,955,000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	4,225,787	0,38
5,863,000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	4,161,179	0,37
6,042,000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	5,620,812	0,50
223,000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	193,012	0,02
3,868,000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	3,349,504	0,30
4,845,000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	3,691,260	0,33
2,100,000	Global Marine Inc 7.000% 01-Jun-2028	1,295,178	0,12
1,989,000	Murphy Oil Corp 6.125% 01-Dec-2042	1,490,497	0,13
2,151,000	Murphy Oil Corp 7.050% 01-May-2029	2,030,805	0,18
1,576,000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	1,523,558	0,14
2,300,000	Occidental Petroleum Corp 3.000% 15-Feb-2027	2,080,155	0,19
1,633,000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	1,332,269	0,12
2,500,000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	2,026,074	0,18
801,000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	636,362	0,06
1,732,000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	1,427,186	0,13
2,355,000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	2,343,037	0,21
2,019,000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	1,992,894	0,18
4,697,000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	4,825,792	0,43
568,000	Occidental Petroleum Corp 6.800% 15-Mar-2046	604,897	0,05
2,830,000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	2,919,895	0,26
1,450,000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	1,561,976	0,14
470,000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	516,744	0,05
2,620,000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	2,965,774	0,26
2,025,000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	1,875,798	0,17
4,452,000	Patterson-UTI Energy Inc 3.950% 01-Feb-2028	3,709,810	0,33
3,898,000	Patterson-UTI Energy Inc 5.150% 15-Nov-2029	3,352,701	0,30
3,675,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	3,338,002	0,30
3,050,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	2,544,386	0,23
4,345,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	3,722,448	0,33
7,779,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	6,451,630	0,58
3,350,000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	2,962,690	0,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Energía cont.			
8,505,000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	7,326,079	0,65
314,000	Southwestern Energy Co 5.950% 23-Jan-2025	310,722	0,03
4,586,866	Topaz Solar Farms LLC '144A' 5.750% 30-Sep-2039	4,171,594	0,37
8,258,000	Transocean Inc 6.800% 15-Mar-2038	4,306,382	0,38
7,410,000	Transocean Inc 7.500% 15-Apr-2031	4,012,441	0,36
2,059,000	Transocean Inc 9.350% 15-Dec-2041	1,135,725	0,10
7,895,000	Western Midstream Operating LP 3.600% 01-Feb-2025	7,288,901	0,65
4,660,000	Western Midstream Operating LP 3.950% 01-Jun-2025	4,405,354	0,39
2,053,000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	1,861,301	0,17
4,999,000	Western Midstream Operating LP 4.550% 01-Feb-2030	4,338,107	0,39
3,355,000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	3,167,523	0,28
1,871,000	Western Midstream Operating LP 4.750% 15-Aug-2028	1,711,535	0,15
4,393,000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	3,549,873	0,32
4,319,000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	3,598,029	0,32
2,281,000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	1,863,406	0,17
8,061,000	Western Midstream Operating LP 5.750% 01-Feb-2050	6,503,669	0,58
Financiero - 92.544.756			
(31 de diciembre de 2021: 130.630.248)		92.544.756	8,27
3,988,000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	3,640,167	0,33
10,339,000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	10,575,084	0,94
400,000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 01-May-2024	359,487	0,03
4,685,000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	3,455,469	0,31
9,735,000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	10,781,512	0,96
11,740,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	11,222,094	1,00
2,300,000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	2,629,065	0,23
1,279,000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	890,026	0,08
300,000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	309,580	0,03
3,487,000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	2,392,103	0,21
6,544,000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	5,316,706	0,48
3,276,000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	2,190,694	0,20
4,084,000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	3,233,725	0,29
1,700,000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	1,463,773	0,13
3,325,000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	2,427,566	0,22
3,803,000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	2,805,663	0,25
3,626,000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	2,488,723	0,22
4,040,000	Service Properties Trust 5.250% 15-Feb-2026	3,110,660	0,28
11,545,000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	10,133,391	0,91
14,236,000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	13,119,268	1,17
Industria - 130.212.927			
(31 de diciembre de 2021: 159.825.622)		130.212.927	11,63
5,315,000	Bombardier Inc '144A' 7.450% 01-May-2034	4,012,313	0,36
5,000,000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15-Dec-2026	5,120,700	0,46
4,256,000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	3,726,554	0,33
10,152,000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	9,544,141	0,85
8,347,000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	8,170,090	0,73
3,796,000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	3,589,801	0,32
21,830,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	21,678,609	1,94
14,395,000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	14,202,395	1,27
13,643,000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	12,888,406	1,15
5,599,000	Howmet Aerospace Inc 6.750% 15-Jan-2028	5,609,190	0,50
11,286,000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	11,586,941	1,04
855,000	Leonardo US Holding Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2040	878,919	0,08
937,000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	830,421	0,07
2,220,000	Pactiv LLC 8.375% 15-Apr-2027	1,946,984	0,17
19,648,000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	17,486,720	1,56
2,860,000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	2,887,027	0,26

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Industria cont.			
10.000	Spirit AeroSystems Inc 3.850% 15-Jun-2026	8.580	0,00
6.143.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	4.545.482	0,41
401.000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	390.975	0,03
1.177.000	XPO CNW Inc 6.700% 01-May-2034	1.108.679	0,10
Tecnología - 64.989.820			
(31 de diciembre de 2021: 127.647.613)			
700.000	CDK Global Inc 5.000% 15-Oct-2024	694.281	0,06
400.000	Pitney Bowes Inc 4.625% 15-Mar-2024	374.152	0,03
7.980.000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	6.877.802	0,61
11.922.000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	9.767.099	0,87
9.144.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	8.962.103	0,80
11.722.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	11.595.349	1,04
12.127.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	11.510.039	1,03
10.640.000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	9.381.817	0,84
302.000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	291.557	0,03
2.940.000	Xerox Corp 4.800% 01-Mar-2035	2.260.681	0,20
3.857.000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	3.274.940	0,29
Suministros públicos - 45.676.926			
(31 de diciembre de 2021: 106.782.678)			
2.902.000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	2.537.886	0,23
2.295.000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	2.109.323	0,19
4.550.000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	3.611.563	0,32
3.568.000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	2.948.809	0,26
7.554.000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	5.136.531	0,46
10.466.000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	9.771.846	0,87
7.096.000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	6.006.977	0,54
405.000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	454.612	0,04
6.350.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	6.261.129	0,56
2.477.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	2.010.914	0,18
3.900.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	3.651.525	0,33
1.165.323	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	1.175.811	0,10
Total inversiones renta fija		1.109.116.481	99,06
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 202.516 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 14.611.501)			
		202.516	0,02
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1.109.318.997	99,08

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (652.616)				
(31 de diciembre de 2021: (652.714))				
(21)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.489.156)	(59.462)	(0,01)
(6)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(764.250)	(12.105)	(0,00)
159	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	33.392.484	(44.819)	(0,00)
(165)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(18.521.250)	(184.401)	(0,02)
169	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	23.427.625	(276.167)	(0,02)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(101)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(15.588.719)	(75.662)	(0,01)
Total contratos de futuros abiertos			(652.616)	(0,06)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (11.326.665) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (2.130.766))				
			(11.326.665)	(1,01)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(11.979.281)	(1,07)
Activo circulante neto			22.251.757	1,99
Total activo neto			1.119.591.473	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera		% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		91,71
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,02
Otro activo circulante		8,27
Total activos		100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	702.727	667.034	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.186
Dólar estadounidense	Euro	408.635	389.247	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	418
Dólar estadounidense	Euro	2.683.288	2.500.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	61.453
Dólar estadounidense	Euro	463.175	436.832	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5.055
					USD	70.112
					EUR	66.904
Euro	Dólar estadounidense	71.548.898	76.564.883	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.529.141)
Euro	Dólar estadounidense	694.039	733.068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.206)
Euro	Dólar estadounidense	345.441	365.940	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.864)
Euro	Dólar estadounidense	832.508	877.673	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.594)
Euro	Dólar estadounidense	54.459	57.669	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(557)
Dólar estadounidense	Euro	1.886.518	1.803.919	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.313)
Dólar estadounidense	Euro	1.063.927	1.017.491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.150)
Dólar estadounidense	Euro	849.302	814.938	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.351)
					USD	(1.556.976)
					EUR	(1.485.735)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	239.471	227.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.311
Dólar estadounidense	Euro	11.264	10.692	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Euro	6.538	6.228	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	5.819	5.488	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	63
					USD	1.432
					EUR	1.366
Euro	Dólar estadounidense	1.842.981	1.972.185	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39.388)
Euro	Dólar estadounidense	8.658	9.145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(65)
Euro	Dólar estadounidense	5.489	5.815	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58)
Euro	Dólar estadounidense	10.419	10.984	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Dólar estadounidense	Euro	10.663	10.232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(67)
Dólar estadounidense	Euro	737.481	707.109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.088)
Dólar estadounidense	Euro	50.411	48.204	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(142)
Dólar estadounidense	Euro	28.420	27.179	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(84)
					USD	(43.949)
					EUR	(41.938)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR N (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	43	46	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	90	85	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	53	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	136	130	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR N (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	59	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	1
					EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	8.812	9.430	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(188)
Euro	Dólar estadounidense	88	93	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	106	111	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	241	231	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	109	104	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(192)
					EUR	(183)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	34.569	32.813	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	157
Dólar estadounidense	Euro	20.150	19.194	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Dólar estadounidense	Euro	22.790	21.494	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	249
					USD	427
					EUR	407
Euro	Dólar estadounidense	3.394.716	3.632.705	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(72.552)
Euro	Dólar estadounidense	34.081	35.997	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(256)
Euro	Dólar estadounidense	16.906	17.909	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(179)
Euro	Dólar estadounidense	40.867	43.085	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(226)
Dólar estadounidense	Euro	92.812	88.749	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(261)
Dólar estadounidense	Euro	52.319	50.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(155)
Dólar estadounidense	Euro	41.758	40.069	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(263)
					USD	(73.892)
					EUR	(70.511)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	142.275	135.048	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	645
Dólar estadounidense	Euro	82.933	78.998	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	85
Dólar estadounidense	Euro	93.799	88.464	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.024
					USD	1.754
					EUR	1.674
Euro	Dólar estadounidense	13.971.715	14.951.212	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(298.603)
Euro	Dólar estadounidense	140.266	148.154	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.052)
Euro	Dólar estadounidense	69.579	73.707	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(738)
Euro	Dólar estadounidense	168.199	177.324	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(928)
Dólar estadounidense	Euro	171.865	164.911	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.083)
Dólar estadounidense	Euro	215.329	205.931	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(638)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	381.990	365.265	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.076)	
						USD	(304.118)
						EUR	(290.203)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	60	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	119	97	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	82	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	178	146	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	142	117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	77	63	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	1
						GBP	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.987	12.534	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(375)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	103	126	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	50	61	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	121	148	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	61	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	316	262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
						USD	(382)
						GBP	(314)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.200	1.439	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.975	1.610	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.584.896	7.800.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	88.074	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.419.413	1.155.831	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12.142	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.185.680	1.786.388	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10.678	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.1744	9.500	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	177	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.507.398	1.232.821	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.388	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.280.648	2.693.451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.261	
						USD	118.757
						GBP	97.558
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.900	12.192	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(138)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	184.252.919	231.246.142	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.910.590)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.896.453	2.331.434	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22.425)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.099	3.803	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(30)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	923.991	1.134.604	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.607)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.113.266	1.364.503	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.055)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.134.940	2.609.476	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.099)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.300	4.055	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.508.405	2.062.417	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.672)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.117.542	926.024	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.930)	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.824.671	4.830.746	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(56.961)	
						USD	(7.031.544)
						GBP	(5.776.343)

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones Sterling X (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	467.401	380.605	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.998	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	719.738	588.253	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.516	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	496.355	405.943	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.103	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.080.317	886.953	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	415	
						USD	10.032
						GBP	8.241
Libra esterlina	Dólar estadounidense	60.674.447	76.149.305	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.275.656)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	624.486	767.722	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.384)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	304.268	373.622	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.164)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	366.576	449.303	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.981)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	735.767	899.307	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.480)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	864.392	710.705	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(921)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	367.986	304.923	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.270)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.917.959	1.590.677	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.756)	
						USD	(2.315.612)
						GBP	(1.902.252)

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Materiales básicos - 46.327.014			
(31 de diciembre de 2021: 33.447.812)			
340.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy '144A' 4.875% 04-Feb-2028	286.322	0,03
215.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 4.125% 31-Mar-2029	192.786	0,02
405.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 5.500% 15-Dec-2027	384.566	0,04
225.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15-May-2028	219.225	0,02
15.000	Allegheny Ludlum LLC 6.950% 15-Dec-2025	14.800	0,00
116.000	Allegheny Technologies Inc 4.875% 01-Oct-2029	92.780	0,01
204.000	Allegheny Technologies Inc 5.125% 01-Oct-2031	156.665	0,02
865.000	Arconic Corp '144A' 6.000% 15-May-2025	845.811	0,08
387.000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	357.656	0,03
355.000	Ashland LLC 6.875% 15-May-2043	357.487	0,03
890.000	Ashland LLC '144A' 3.375% 01-Sep-2031	726.067	0,07
280.000	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 5.250% 30-Sep-2028	223.944	0,02
180.000	ASP Unifrax Holdings Inc '144A' 7.500% 30-Sep-2029	125.188	0,01
375.000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV '144A' 4.750% 15-Jun-2027	334.903	0,03
1.038.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2029	848.690	0,08
420.000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8.750% 15-Jul-2026	366.920	0,03
448.000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31-Jan-2029	416.589	0,04
110.000	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-Mar-2030	101.189	0,01
905.000	Century Aluminum Co '144A' 7.500% 01-Apr-2028	816.283	0,08
200.000	Cordia Finanz GmbH '144A' 10.500% 15-Feb-2027	164.501	0,02
527.000	Chemours Co/The 5.375% 15-May-2027	464.447	0,04
1.110.000	Chemours Co/The '144A' 4.625% 15-Nov-2029	874.946	0,08
1.495.000	Chemours Co/The '144A' 5.750% 15-Nov-2028	1.276.887	0,12
408.000	Clearwater Paper Corp '144A' 4.750% 15-Aug-2028	352.540	0,03
100.000	Clearwater Paper Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2025	97.431	0,01
150.000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	141.340	0,01
46.000	Cleveland-Cliffs Inc 6.250% 01-Oct-2040	38.640	0,00
220.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.625% 01-Mar-2029	192.876	0,02
220.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2031	194.448	0,02
1.200.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.750% 15-Mar-2026	1.193.466	0,11
115.000	Commercial Metals Co 3.875% 15-Feb-2031	92.205	0,01
50.000	Commercial Metals Co 4.125% 15-Jan-2030	42.186	0,00
470.000	Compass Minerals International Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2024	436.720	0,04
910.000	Compass Minerals International Inc '144A' 6.750% 01-Dec-2027	824.492	0,08
300.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5.625% 15-Oct-2028	242.068	0,02
203.000	Constellium SE '144A' 3.750% 15-Apr-2029	161.936	0,02
215.000	Constellium SE '144A' 5.625% 15-Jun-2028	192.360	0,02
78.000	Constellium SE '144A' 5.875% 15-Feb-2026	72.930	0,01
160.000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6.750% 15-Aug-2024	143.292	0,01
150.000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp '144A' 6.125% 15-Jun-2028	132.923	0,01
1.200.000	Diamond BC BV '144A' 4.625% 01-Oct-2029	961.302	0,09
295.000	Domtar Corp '144A' 6.750% 01-Oct-2028	278.294	0,03
939.000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	776.238	0,07
155.000	EverArc Escrow Sarl '144A' 5.000% 30-Oct-2029	130.676	0,01
2.040.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	1.658.461	0,16
780.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.500% 15-Sep-2027	697.632	0,07
462.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15-May-2024	445.991	0,04
869.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.875% 15-Apr-2030	789.595	0,07
875.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 6.125% 15-Apr-2032	789.237	0,07
300.000	Glatfelter Corp '144A' 4.750% 15-Nov-2029	210.317	0,02
223.000	GPD Cos Inc '144A' 10.125% 01-Apr-2026	212.758	0,02
397.000	HB Fuller Co 4.250% 15-Oct-2028	332.178	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Materiales básicos cont.			
247.000	Hecla Mining Co 7.250% 15-Feb-2028	234.452	0,02
705.000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.750% 15-May-2028	586.775	0,06
190.000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 4.500% 01-Apr-2026	159.271	0,02
200.000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 6.125% 01-Apr-2029	162.478	0,02
1.161.000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9.000% 01-Jul-2028	918.705	0,09
805.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc '144A' 3.375% 15-Jan-2026	677.399	0,06
100.000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12.000% 01-Oct-2024	95.362	0,01
302.000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 01-Nov-2028	253.470	0,02
853.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	778.345	0,07
175.000	Iris Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	140.272	0,01
800.000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.500% 01-Aug-2028	826.479	0,08
130.000	JW Aluminum Continuous Cast Co '144A' 10.250% 01-Jun-2026	133.879	0,01
100.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2031	76.123	0,01
435.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2028	362.762	0,03
766.000	Kobe US Midco 2 Inc '144A' 9.250% 01-Nov-2026	707.344	0,07
815.000	LSF11 A5 HoldCo LLC '144A' 6.625% 15-Oct-2029	687.770	0,07
1.339.000	Mercer International Inc 5.125% 01-Feb-2029	1.154.439	0,11
117.000	Methanex Corp 4.250% 01-Dec-2024	111.588	0,01
970.000	Methanex Corp 5.125% 15-Oct-2027	857.659	0,08
270.000	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	228.690	0,02
838.000	Methanex Corp 5.650% 01-Dec-2044	593.092	0,06
250.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.000% 01-Nov-2027	245.190	0,02
477.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.125% 01-May-2027	464.772	0,04
685.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.500% 01-May-2030	675.852	0,06
686.000	Minerals Technologies Inc '144A' 5.000% 01-Jul-2028	598.051	0,06
70.000	New Gold Inc '144A' 7.500% 15-Jul-2027	61.074	0,01
1.110.000	Novelis Corp '144A' 3.250% 15-Nov-2026	940.033	0,09
380.000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15-Aug-2031	291.996	0,03
1.505.000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	1.253.800	0,12
158.000	Olin Corp 5.000% 01-Feb-2030	136.734	0,01
385.000	Olin Corp 5.125% 15-Sep-2027	354.589	0,03
930.000	Olin Corp 5.625% 01-Aug-2029	830.276	0,08
763.000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	598.818	0,06
111.000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 6.250% 01-Oct-2029	77.434	0,01
200.000	Perenti Finance Pty Ltd '144A' 6.500% 07-Oct-2025	190.900	0,02
350.000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6.750% 15-May-2026	245.024	0,02
394.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7.250% 01-Apr-2025	365.394	0,03
441.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5.500% 01-Jun-2024	441.013	0,04
165.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7.625% 15-Jan-2026	144.195	0,01
100.000	Resolute Forest Products Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2026	90.654	0,01
532.000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6.875% 01-Oct-2026	474.185	0,04
290.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4.875% 01-May-2028	241.624	0,02
319.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 01-May-2029	251.123	0,02
325.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Nov-2026	260.525	0,02
355.000	SPCM SA '144A' 3.125% 15-Mar-2027	299.503	0,03
700.000	SPCM SA '144A' 3.375% 15-Mar-2030	548.978	0,05
630.000	Sylvamo Corp '144A' 7.000% 01-Sep-2029	581.514	0,06
100.000	Tacora Resources Inc '144A' 8.250% 15-May-2026	86.444	0,01
330.000	Taseko Mines Ltd '144A' 7.000% 15-Feb-2026	281.366	0,03
652.000	TMS International Corp/DE '144A' 6.250% 15-Apr-2029	474.732	0,05
165.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.125% 01-Apr-2029	118.963	0,01
86.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	73.371	0,01
850.000	Tronox Inc '144A' 4.625% 15-Mar-2029	685.896	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Materiales básicos cont.			
425.000	United States Steel Corp 6.650% 01-Jun-2037	330.929	0,03
390.000	United States Steel Corp 6.875% 01-Mar-2029	338.290	0,03
730.000	Valvoline Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2031	584.219	0,06
770.000	Valvoline Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2030	644.297	0,06
277.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5.750% 15-Jul-2025	222.206	0,02
115.000	Vibrantz Technologies Inc '144A' 9.000% 15-Feb-2030	81.230	0,01
175.000	WR Grace Holdings LLC '144A' 4.875% 15-Jun-2027	152.511	0,01
487.000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	359.771	0,03
Comunicaciones - 189.904.684			
(31 de diciembre de 2021: 122.602.839)		189.904.684	17,83
200.000	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL '144A' 5.000% 01-May-2028	166.366	0,02
142.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	122.006	0,01
925.000	Altice Financing SA '144A' 5.000% 15-Jan-2028	738.570	0,07
1.935.000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	1.558.323	0,15
1.120.000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	793.111	0,07
1.845.000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	1.539.225	0,14
404.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jan-2029	306.626	0,03
2.195.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	1.664.128	0,16
820.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	652.105	0,06
1.846.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	1.415.651	0,13
1.090.000	Altice France SA/France '144A' 8.125% 01-Feb-2027	1.005.144	0,09
575.000	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	467.824	0,04
816.000	AMC Networks Inc 4.750% 01-Aug-2025	753.536	0,07
1.035.000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2028	789.714	0,07
705.000	Arches Buyer Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	574.226	0,05
300.000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 01-Dec-2028	245.103	0,02
115.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.500% 01-May-2027	68.584	0,01
285.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.750% 31-Mar-2029	152.199	0,01
726.000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2028	475.711	0,04
100.000	Beasley Mezzanine Holdings LLC '144A' 8.625% 01-Feb-2026	75.153	0,01
105.000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	108.412	0,01
510.000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	508.710	0,05
201.000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	171.018	0,02
789.000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 4.250% 23-Nov-2081	688.236	0,06
150.000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 4.875% 23-Nov-2081	127.782	0,01
665.000	Cable One Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2030	546.204	0,05
784.000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15-Sep-2027	649.811	0,06
771.000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 5.625% 15-Sep-2028	604.179	0,06
266.000	Cars.com Inc '144A' 6.375% 01-Nov-2028	224.457	0,02
3.206.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	2.599.697	0,24
3.355.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	2.721.744	0,26
2.135.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2034	1.656.707	0,16
3.095.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	2.583.928	0,24
1.825.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2033	1.445.674	0,14
3.391.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	2.913.346	0,27
1.240.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Feb-2032	1.026.100	0,10
3.025.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	2.794.692	0,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Comunicaciones cont.			
1.845.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	1.747.197	0,16
1.440.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	1.289.995	0,12
1.101.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	1.075.974	0,10
265.000	Cengage Learning Inc '144A' 9.500% 15-Jun-2024	245.504	0,02
646.000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 01-Aug-2025	601.678	0,06
730.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	615.131	0,06
725.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.500% 01-Jun-2029	522.362	0,05
525.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	382.554	0,04
800.000	CMG Media Corp '144A' 8.875% 15-Dec-2027	633.324	0,06
390.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 3.500% 01-May-2026	357.045	0,03
445.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	425.643	0,04
1.079.000	CommScope Inc '144A' 4.750% 01-Sep-2029	873.450	0,08
910.000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	838.311	0,08
355.000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	269.370	0,03
1.071.000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	849.292	0,08
787.000	CommScope Technologies LLC '144A' 5.000% 15-Mar-2027	582.259	0,05
443.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6.000% 15-Jun-2025	384.052	0,04
2.623.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	2.353.159	0,22
104.000	Consolidated Communications Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2028	83.290	0,01
180.000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2028	151.920	0,01
705.000	CSC Holdings LLC 5.250% 01-Jun-2024	661.988	0,06
220.000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2031	163.274	0,02
1.118.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 01-Dec-2030	875.036	0,08
484.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.500% 15-Nov-2031	373.575	0,03
1.465.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	985.996	0,09
600.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.000% 15-Nov-2031	405.351	0,04
215.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	186.521	0,02
366.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2027	328.243	0,03
2.160.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	1.577.232	0,15
985.000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	888.608	0,08
703.000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	588.861	0,06
610.000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2026	562.813	0,05
700.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5.375% 15-Aug-2026	175.875	0,02
4.085.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	3.524.661	0,33
1.539.000	DISH DBS Corp 5.125% 01-Jun-2029	934.688	0,09
1.020.000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	865.388	0,08
1.590.000	DISH DBS Corp 7.375% 01-Jul-2028	1.078.584	0,10
1.610.000	DISH DBS Corp 7.750% 01-Jul-2026	1.265.468	0,12
2.635.000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	2.060.913	0,19
2.110.000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	1.566.221	0,15
100.000	DKT Finance ApS '144A' 9.375% 17-Jun-2023	97.000	0,01
1.432.000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	1.078.561	0,10
450.000	Endurance International Group Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	326.224	0,03
300.000	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01-Nov-2029	231.464	0,02
1.247.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.000% 01-May-2028	1.065.886	0,10
905.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2027	816.781	0,08
1.330.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	1.031.116	0,10
1.170.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.750% 01-May-2029	965.560	0,09
1.195.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 8.750% 15-May-2030	1.216.869	0,11
548.000	Frontier North Inc 6.730% 15-Feb-2028	527.176	0,05
815.000	Gannett Holdings LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2026	684.013	0,06
325.000	GCI LLC '144A' 4.750% 15-Oct-2028	282.062	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Comunicaciones cont.			
50.000	Getty Images Inc '144A' 9.750% 01-Mar-2027	47.564	0,00
350.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	295.111	0,03
696.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	638.180	0,06
955.000	Gray Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2031	767.271	0,07
404.000	Gray Television Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2030	318.697	0,03
360.000	Gray Television Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2026	337.018	0,03
395.000	Gray Television Inc '144A' 7.000% 15-May-2027	379.145	0,04
240.000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2027	167.552	0,02
5.000	Historic TW Inc Step-Up Coupon 8.300% 15-Jan-2036	6.289	0,00
512.000	Hughes Satellite Systems Corp 5.250% 01-Aug-2026	475.034	0,04
389.000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01-Aug-2026	345.953	0,03
1.147.332	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-May-2026	1.063.187	0,10
1.795.886	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-May-2027	1.430.998	0,13
614.000	iHeartCommunications Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	504.333	0,05
1.440.000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	1.234.512	0,12
1.425.000	Iliad Holding SASU '144A' 6.500% 15-Oct-2026	1.286.248	0,12
600.000	Iliad Holding SASU '144A' 7.000% 15-Oct-2028	521.901	0,05
2.811.000	Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 6.500% 15-Mar-2030	2.326.103	0,22
580.000	Intrado Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2025	502.255	0,05
810.000	ION Trading Technologies Sarl '144A' 5.750% 15-May-2028	648.846	0,06
315.000	Lamar Media Corp 3.625% 15-Jan-2031	258.314	0,02
410.000	Lamar Media Corp 3.750% 15-Feb-2028	360.589	0,03
160.000	Lamar Media Corp 4.000% 15-Feb-2030	134.599	0,01
660.000	Lamar Media Corp 4.875% 15-Jan-2029	594.988	0,06
404.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	338.110	0,03
1.284.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.750% 15-Oct-2027	1.201.163	0,11
1.100.000	Level 3 Financing Inc 5.250% 15-Mar-2026	1.038.961	0,10
872.000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-May-2025	841.000	0,08
1.130.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	873.380	0,08
1.465.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.750% 15-Jul-2029	1.135.375	0,11
944.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.250% 01-Jul-2028	765.622	0,07
685.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15-Sep-2027	585.959	0,05
180.000	Liberty Interactive LLC 8.250% 01-Feb-2030	119.782	0,01
684.000	Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	474.833	0,04
1.273.545	Ligado Networks LLC '144A' 15.500% 01-Nov-2023	694.082	0,07
450.000	LogMeln Inc '144A' 5.500% 01-Sep-2027	314.388	0,03
581.000	Lumen Technologies Inc 5.625% 01-Apr-2025	544.757	0,05
540.000	Lumen Technologies Inc 6.750% 01-Dec-2023	535.938	0,05
301.000	Lumen Technologies Inc 6.875% 15-Jan-2028	264.233	0,02
326.000	Lumen Technologies Inc 7.500% 01-Apr-2024	322.332	0,03
100.000	Lumen Technologies Inc 7.600% 15-Sep-2039	78.614	0,01
299.000	Lumen Technologies Inc 7.650% 15-Mar-2042	230.039	0,02
1.143.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2027	971.049	0,09
874.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Jan-2029	652.974	0,06
1.275.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	1.075.845	0,10
905.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15-Jun-2029	718.841	0,07
180.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 01-Oct-2031	142.101	0,01
705.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.125% 01-Aug-2030	590.134	0,06
355.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.625% 01-Jun-2028	322.432	0,03
552.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2027	512.603	0,05
215.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2029	201.436	0,02
325.000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 5.750% 01-Aug-2028	278.913	0,03
420.000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 8.000% 01-Aug-2029	340.903	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Comunicaciones cont.			
125.000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5.375% 15-Aug-2027	115.171	0,01
190.000	Millennium Escrow Corp '144A' 6.625% 01-Aug-2026	155.310	0,01
125.000	National CineMedia LLC '144A' 5.875% 15-Apr-2028	88.446	0,01
394.000	Netflix Inc 4.375% 15-Nov-2026	377.255	0,04
1.310.000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	1.238.461	0,12
1.165.000	Netflix Inc 5.875% 15-Feb-2025	1.184.520	0,11
795.000	Netflix Inc 5.875% 15-Nov-2028	779.100	0,07
583.000	Netflix Inc 6.375% 15-May-2029	587.031	0,05
900.000	Netflix Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2025	857.250	0,08
755.000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15-Jun-2030	692.418	0,06
486.000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2029	460.142	0,04
927.000	News Corp '144A' 3.875% 15-May-2029	802.992	0,08
400.000	News Corp '144A' 5.125% 15-Feb-2032	354.960	0,03
770.000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	661.842	0,06
1.476.000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	1.349.950	0,13
75.000	Nokia Oyj 4.375% 12-Jun-2027	70.996	0,01
407.000	Nokia Oyj 6.625% 15-May-2039	403.203	0,04
124.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	89.298	0,01
100.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.750% 01-Jun-2028	89.114	0,01
1.290.000	NortonLifeLock Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2025	1.260.220	0,12
224.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2029	178.752	0,02
80.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15-Mar-2030	63.157	0,01
386.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2027	337.762	0,03
100.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.250% 15-Jun-2025	95.656	0,01
1.075.000	Paramount Global FRN 6.250% 28-Feb-2057	937.266	0,09
301.000	Paramount Global FRN 6.375% 30-Mar-2062	267.744	0,03
453.000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-Oct-2026	342.699	0,03
82.000	Qwest Corp 7.250% 15-Sep-2025	84.662	0,01
1.185.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	1.023.591	0,10
725.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	562.368	0,05
996.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 5.125% 22-Apr-2026	811.740	0,08
680.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 22-Apr-2031	545.700	0,05
245.000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	203.795	0,02
95.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	83.290	0,01
682.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4.125% 01-Dec-2030	541.849	0,05
122.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2027	102.676	0,01
240.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2030	176.986	0,02
566.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01-Sep-2026	500.987	0,05
1.317.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	1.059.441	0,10
1.240.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	1.076.996	0,10
1.385.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	1.160.104	0,11
1.145.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	1.061.884	0,10
941.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	859.787	0,08
952.000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	1.003.894	0,09
1.601.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	1.931.991	0,18
2.557.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	2.632.048	0,25
1.269.000	Sprint Corp 7.625% 15-Feb-2025	1.325.626	0,12
933.000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	985.077	0,09
4.709.000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	4.871.272	0,46
1.015.000	Stagwell Global LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	818.420	0,08
94.000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.500% 31-Oct-2026	84.330	0,01
768.000	TEGNA Inc 4.625% 15-Mar-2028	722.477	0,07
809.000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	762.352	0,07
150.000	TEGNA Inc '144A' 4.750% 15-Mar-2026	144.200	0,01
525.000	Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	397.496	0,04
683.000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	529.376	0,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Comunicaciones cont.			
290.000	Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	221.038	0,02
543.000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-Jun-2038	420.475	0,04
1.075.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	1.033.000	0,10
600.000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.500% 01-Mar-2028	530.130	0,05
115.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 01-Jun-2027	66.852	0,01
318.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5.625% 06-Dec-2026	201.385	0,02
370.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6.500% 15-Oct-2027	155.945	0,01
320.000	T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	290.867	0,03
575.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Apr-2026	522.888	0,05
899.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Feb-2029	759.234	0,07
1.160.000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15-Feb-2031	957.731	0,09
1.798.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	1.577.017	0,15
1.312.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2031	1.143.454	0,11
1.409.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	1.368.562	0,13
199.000	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-Apr-2027	197.086	0,02
1.011.000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.250% 15-Feb-2026	918.959	0,09
399.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.375% 15-Apr-2029	349.961	0,03
1.675.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	1.459.821	0,14
250.000	Townsquare Media Inc '144A' 6.875% 01-Feb-2026	222.865	0,02
494.000	TripAdvisor Inc '144A' 7.000% 15-Jul-2025	479.732	0,04
200.000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2027	188.407	0,02
565.000	Twitter Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	536.959	0,05
1.750.000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	1.441.037	0,14
710.000	Uber Technologies Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	657.581	0,06
1.242.000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	1.233.157	0,12
945.000	Uber Technologies Inc '144A' 7.500% 15-Sep-2027	917.075	0,09
1.000.000	Uber Technologies Inc '144A' 8.000% 01-Nov-2026	997.795	0,09
845.000	United States Cellular Corp 6.700% 15-Dec-2033	806.485	0,08
398.000	Univision Communications Inc '144A' 4.500% 01-May-2029	334.383	0,03
1.900.000	Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2025	1.791.700	0,17
1.683.000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 01-Jun-2027	1.603.142	0,15
310.000	Univision Communications Inc '144A' 7.375% 30-Jun-2030	304.188	0,03
1.082.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	885.060	0,08
944.000	UPC Holding BV '144A' 5.500% 15-Jan-2028	790.661	0,07
235.000	Urban One Inc '144A' 7.375% 01-Feb-2028	201.534	0,02
555.000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Sep-2025	449.644	0,04
473.000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Apr-2027	410.352	0,04
205.000	Viasat Inc '144A' 6.500% 15-Jul-2028	141.465	0,01
315.000	Viavi Solutions Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2029	264.421	0,02
1.280.000	Videotron Ltd '144A' 3.625% 15-Jun-2029	1.043.298	0,10
595.000	Videotron Ltd '144A' 5.125% 15-Apr-2027	554.796	0,05
755.000	Videotron Ltd '144A' 5.375% 15-Jun-2024	750.413	0,07
476.000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5.000% 15-Jul-2030	378.510	0,04
922.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.500% 15-Aug-2030	760.060	0,07
922.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.500% 15-May-2029	820.382	0,08
355.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5.000% 15-Jul-2028	294.261	0,03
1.585.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.250% 31-Jan-2031	1.278.516	0,12
1.245.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.750% 15-Jul-2031	1.008.450	0,09
560.000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	470.053	0,04
600.000	Vodafone Group Plc FRN 4.125% 04-Jun-2081	451.459	0,04
1.575.000	Vodafone Group Plc FRN 5.125% 04-Jun-2081	1.054.014	0,10
1.994.000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	1.950.760	0,18
1.477.000	VZ Secured Financing BV '144A' 5.000% 15-Jan-2032	1.228.982	0,12
1.105.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	892.586	0,08
894.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2027	740.357	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Comunicaciones cont.			
464.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01-Mar-2028	336.310	0,03
801.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5.125% 28-Feb-2030	629.330	0,06
673.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6.000% 15-Jan-2027	596.436	0,06
600.000	Ziggo BV '144A' 4.875% 15-Jan-2030	510.527	0,05
Consumo, cíclico - 235.872.665			
(31 de diciembre de 2021: 145.277.820)			
1.290.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	1.094.255	0,10
1.640.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2028	1.430.277	0,13
2.440.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2030	1.989.332	0,19
950.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2028	832.077	0,08
596.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2025	600.470	0,06
104.000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2024	103.656	0,01
630.000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8.750% 15-Jul-2025	614.678	0,06
650.000	Academy Ltd '144A' 6.000% 15-Nov-2027	595.039	0,06
472.000	Adams Homes Inc '144A' 7.500% 15-Feb-2025	439.685	0,04
407.000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4.875% 15-Aug-2026	357.800	0,03
200.000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15-Dec-2027	168.254	0,02
1.015.000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	860.664	0,08
550.000	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust '144A' 10.500% 15-Jul-2026	597.096	0,06
400.000	Allison Transmission Inc '144A' 3.750% 30-Jan-2031	321.288	0,03
684.000	Allison Transmission Inc '144A' 4.750% 01-Oct-2027	626.591	0,06
450.000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	419.357	0,04
755.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Feb-2029	639.621	0,06
1.196.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Jun-2026	797.702	0,07
473.613	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	436.631	0,04
231.112	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	200.823	0,02
211.597	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	190.263	0,02
273.102	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	237.992	0,02
74.200	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	61.664	0,01
276.328	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	231.940	0,02
300.000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.950% 11-Jul-2030	252.000	0,02
245.000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	206.872	0,02
1.400.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	1.459.458	0,14
2.460.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	2.268.858	0,21
2.145.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.750% 20-Apr-2029	1.843.359	0,17
100.000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	81.379	0,01
40.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.250% 15-Mar-2026	36.755	0,00
100.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.500% 01-Apr-2027	88.622	0,01
100.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.875% 01-Jul-2028	89.921	0,01
675.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4.000% 15-Jan-2028	579.423	0,05
200.000	American Greetings Corp '144A' 8.750% 15-Apr-2025	194.764	0,02
344.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Apr-2025	329.928	0,03
886.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2028	804.763	0,08
1.610.000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 01-May-2025	1.578.484	0,15
163.000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	123.699	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
250.000	Arrow Bidco LLC '144A' 9.500% 15-Mar-2024	245.982	0,02
633.000	Asbury Automotive Group Inc 4.500% 01-Mar-2028	550.004	0,05
240.000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	197.627	0,02
1.470.000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	1.216.690	0,11
765.000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2032	626.520	0,06
451.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Aug-2029	338.870	0,03
190.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Apr-2030	139.773	0,01
274.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	233.249	0,02
1.525.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.500% 30-Nov-2025	1.394.430	0,13
343.000	At Home Group Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2028	249.169	0,02
450.000	At Home Group Inc '144A' 7.125% 15-Jul-2029	256.147	0,02
270.000	Avient Corp '144A' 5.750% 15-May-2025	259.028	0,02
549.000	Banjay Entertainment SASU '144A' 5.375% 01-Mar-2025	516.856	0,05
130.000	Bath & Body Works Inc 5.250% 01-Feb-2028	109.906	0,01
127.000	Bath & Body Works Inc 6.694% 15-Jan-2027	118.927	0,01
360.000	Bath & Body Works Inc 6.750% 01-Jul-2036	289.118	0,03
140.000	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-Nov-2035	112.984	0,01
380.000	Bath & Body Works Inc 6.950% 01-Mar-2033	304.037	0,03
141.000	Bath & Body Works Inc 7.500% 15-Jun-2029	128.564	0,01
209.000	Bath & Body Works Inc 7.600% 15-Jul-2037	169.436	0,02
787.000	Bath & Body Works Inc '144A' 6.625% 01-Oct-2030	675.189	0,06
130.000	Bath & Body Works Inc '144A' 9.375% 01-Jul-2025	132.087	0,01
400.000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 01-May-2027	326.192	0,03
490.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	301.989	0,03
652.000	Beacon Roofing Supply Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2026	589.011	0,06
15.000	Beazer Homes USA Inc 7.250% 15-Oct-2029	11.908	0,00
140.000	Bed Bath & Beyond Inc 3.749% 01-Aug-2024	56.007	0,01
250.000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01-Aug-2044	52.046	0,00
324.000	Bloomin' Brands Inc / OSI Restaurant Partners LLC '144A' 5.125% 15-Apr-2029	275.432	0,03
414.000	BlueLinx Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	323.485	0,03
895.000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	814.047	0,08
1.152.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	975.744	0,09
508.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	369.697	0,03
385.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 5.000% 15-Jun-2029	291.636	0,03
284.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.250% 15-Sep-2027	235.778	0,02
880.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	682.180	0,06
2.163.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	2.082.677	0,20
1.445.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 01-Jul-2027	1.399.230	0,13
740.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.750% 01-Jul-2025	712.291	0,07
140.000	Carnival Corp 6.650% 15-Jan-2028	104.179	0,01
1.280.000	Carnival Corp '144A' 4.000% 01-Aug-2028	1.054.131	0,10
1.300.000	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	948.558	0,09
1.110.000	Carnival Corp '144A' 6.000% 01-May-2029	779.409	0,07
760.000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	588.875	0,06
415.000	Carnival Corp '144A' 9.875% 01-Aug-2027	402.824	0,04
196.000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Feb-2026	196.000	0,02
1.220.000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Jun-2030	1.006.811	0,09
179.000	Carnival Plc 7.875% 01-Jun-2027	180.709	0,02
200.000	Carrols Restaurant Group Inc '144A' 5.875% 01-Jul-2029	146.322	0,01
510.000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	290.801	0,03
410.000	Carvana Co '144A' 5.500% 15-Apr-2027	264.099	0,02
285.000	Carvana Co '144A' 5.625% 01-Oct-2025	217.207	0,02
450.000	Carvana Co '144A' 5.875% 01-Oct-2028	286.236	0,03
2.680.000	Carvana Co '144A' 10.250% 01-May-2030	2.168.629	0,20
185.000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 01-May-2026	168.684	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
1.030.000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2025	915.989	0,09
50.000	CDI Escrow Issuer Inc '144A' 5.750% 01-Apr-2030	46.120	0,00
300.000	CEC Entertainment LLC '144A' 6.750% 01-May-2026	263.288	0,02
205.000	Cedar Fair LP 5.250% 15-Jul-2029	181.075	0,02
320.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15-Apr-2027	303.696	0,03
318.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6.500% 01-Oct-2028	302.301	0,03
1.348.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.500% 01-May-2025	1.310.876	0,12
699.000	Century Communities Inc 6.750% 01-Jun-2027	667.832	0,06
645.000	Century Communities Inc '144A' 3.875% 15-Aug-2029	505.622	0,05
525.000	Churchill Downs Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	469.303	0,04
1.135.000	Churchill Downs Inc '144A' 5.500% 01-Apr-2027	1.079.862	0,10
500.000	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	402.620	0,04
215.000	Cinemark USA Inc '144A' 5.875% 15-Mar-2026	192.038	0,02
82.000	Cinemark USA Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	82.943	0,01
946.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.250% 15-May-2026	912.020	0,09
1.890.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	1.830.559	0,17
420.000	Clarios Global LP '144A' 6.750% 15-May-2025	416.594	0,04
315.000	Constellation Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	276.210	0,03
300.000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 5.625% 15-Nov-2026	141.213	0,01
443.000	Crocs Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2031	314.192	0,03
150.000	Crocs Inc '144A' 4.250% 15-Mar-2029	111.178	0,01
500.000	Dana Financing Luxembourg Sarl '144A' 5.750% 15-Apr-2025	478.282	0,04
105.000	Dana Inc 4.250% 01-Sep-2030	81.680	0,01
295.000	Dana Inc 4.500% 15-Feb-2032	219.180	0,02
211.000	Dana Inc 5.375% 15-Nov-2027	183.071	0,02
215.000	Dana Inc 5.625% 15-Jun-2028	185.444	0,02
446.000	Dave & Buster's Inc '144A' 7.625% 01-Nov-2025	440.949	0,04
730.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	631.603	0,06
890.000	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	825.969	0,08
330.000	Delta Air Lines Inc 3.750% 28-Oct-2029	261.693	0,02
218.000	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	185.563	0,02
635.000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15-Jan-2026	634.933	0,06
300.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15-Oct-2029	220.875	0,02
465.000	eG Global Finance Plc '144A' 6.750% 07-Feb-2025	439.141	0,04
630.000	eG Global Finance Plc '144A' 8.500% 30-Oct-2025	611.198	0,06
224.000	Empire Communities Corp '144A' 7.000% 15-Dec-2025	177.280	0,02
150.000	Everi Holdings Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2029	126.951	0,01
912.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.375% 01-Apr-2026	795.478	0,07
310.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.875% 01-Apr-2029	252.397	0,02
565.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 4.625% 15-Jan-2029	483.264	0,05
1.190.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 6.750% 15-Jan-2030	912.873	0,09
75.000	FirstCash Inc '144A' 4.625% 01-Sep-2028	64.869	0,01
835.000	FirstCash Inc '144A' 5.625% 01-Jan-2030	722.375	0,07
200.000	Foot Locker Inc '144A' 4.000% 01-Oct-2029	151.891	0,01
260.000	Foot Holdings LLC 9.300% 01-Mar-2030	285.576	0,03
1.405.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	1.046.725	0,10
1.171.000	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	1.087.566	0,10
1.745.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	1.247.986	0,12
449.000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	345.640	0,03
140.000	Ford Motor Co 6.375% 01-Feb-2029	237.502	0,02
220.000	Ford Motor Co 6.625% 01-Oct-2028	119.286	0,01
10.000	Ford Motor Co 7.125% 15-Nov-2025	10.708	0,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
95.000	Ford Motor Co 7.400% 01-Nov-2046	94.336	0,01
1.015.000	Ford Motor Co 7.450% 16-Jul-2031	1.032.093	0,10
1.095.000	Ford Motor Co 9.000% 22-Apr-2025	1.177.256	0,11
100.000	Ford Motor Co 9.625% 22-Apr-2030	111.674	0,01
800.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.300% 10-Feb-2025	719.489	0,07
1.189.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.700% 10-Aug-2026	1.015.109	0,10
760.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	615.497	0,06
1.440.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	1.399.233	0,13
1.360.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-Nov-2025	1.231.208	0,12
910.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.625% 17-Jun-2031	708.198	0,07
735.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-Sep-2024	702.326	0,07
688.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.810% 09-Jan-2024	668.690	0,06
1.033.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	880.101	0,08
1.585.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.000% 13-Nov-2030	1.287.448	0,12
1.745.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-Nov-2024	1.655.571	0,16
815.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	719.959	0,07
1.273.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	1.209.337	0,11
284.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	255.261	0,02
660.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01-Aug-2026	605.054	0,06
557.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-Jun-2025	535.748	0,05
1.000.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.950% 28-May-2027	922.574	0,09
1.119.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	1.005.538	0,09
1.790.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-Jun-2025	1.721.303	0,16
1.310.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-Mar-2024	1.305.913	0,12
1.434.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4.389% 08-Jan-2026	1.324.521	0,12
175.000	Forestar Group Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2028	143.340	0,01
380.000	Foundation Building Materials Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2029	278.939	0,03
155.000	Full House Resorts Inc '144A' 8.250% 15-Feb-2028	124.104	0,01
1.335.000	Gap Inc/The '144A' 3.625% 01-Oct-2029	939.900	0,09
395.000	Gap Inc/The '144A' 3.875% 01-Oct-2031	276.314	0,03
1.445.000	Genting New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.300% 15-Feb-2026	1.298.333	0,12
501.000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7.875% 15-Aug-2025	485.073	0,05
421.000	Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15-Apr-2026	417.272	0,04
536.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 4.875% 15-Mar-2027	479.854	0,04
829.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.000% 31-May-2026	766.364	0,07
205.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.000% 15-Jul-2029	170.157	0,02
175.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.250% 30-Apr-2031	142.312	0,01
510.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.250% 15-Jul-2031	410.721	0,04
585.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.625% 30-Apr-2033	469.427	0,04
304.000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4.000% 15-Aug-2028	254.594	0,02
248.000	GYP Holdings III Corp '144A' 4.625% 01-May-2029	193.752	0,02
765.000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3.875% 15-Dec-2028	620.614	0,06
286.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15-May-2024	280.482	0,03
897.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15-May-2026	832.627	0,08
118.892	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.900% 15-Jan-2026	104.087	0,01
245.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.750% 20-Jan-2026	218.583	0,02
1.103.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15-Jan-2030	999.886	0,09
490.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2032	390.675	0,04
1.015.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.750% 01-May-2029	861.402	0,08
804.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	670.544	0,06
892.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 01-May-2025	876.390	0,08
833.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.750% 01-May-2028	796.723	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
712.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	577.849	0,05
975.000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01-Apr-2027	918.933	0,09
902.000	IAA Inc '144A' 5.500% 15-Jun-2027	835.304	0,08
105.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 4.750% 15-Sep-2026	90.393	0,01
1.005.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.000% 15-May-2027	896.139	0,08
472.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	411.584	0,04
580.000	Installed Building Products Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2028	516.097	0,05
515.000	Interface Inc '144A' 5.500% 01-Dec-2028	436.973	0,04
125.000	International Game Technology Plc '144A' 4.125% 15-Apr-2026	113.381	0,01
380.000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	344.882	0,03
905.000	International Game Technology Plc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	882.013	0,08
160.000	International Game Technology Plc '144A' 6.500% 15-Feb-2025	159.496	0,01
887.000	IRB Holding Corp '144A' 7.000% 15-Jun-2025	866.200	0,08
364.000	Jacobs Entertainment Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2029	308.329	0,03
435.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 4.500% 01-Oct-2027	326.694	0,03
395.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	286.932	0,03
580.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.875% 15-Jan-2028	436.170	0,04
1.245.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.750% 15-Oct-2025	1.154.737	0,11
249.000	JB Poindexter & Co Inc '144A' 7.125% 15-Apr-2026	239.367	0,02
343.000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7.750% 15-Feb-2026	338.632	0,03
1.374.000	KAR Auction Services Inc '144A' 5.125% 01-Jun-2025	1.297.718	0,12
80.000	KB Home 4.000% 15-Jun-2031	61.430	0,01
170.000	KB Home 4.800% 15-Nov-2029	142.013	0,01
654.000	KB Home 6.875% 15-Jun-2027	628.919	0,06
660.000	KB Home 7.250% 15-Jul-2030	626.083	0,06
410.000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15-Sep-2028	334.821	0,03
197.000	Kontoor Brands Inc '144A' 4.125% 15-Nov-2029	156.775	0,01
1.807.000	Las Vegas Sands Corp 2.900% 25-Jun-2025	1.615.412	0,15
1.661.000	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	1.566.226	0,15
1.531.000	Las Vegas Sands Corp 3.500% 18-Aug-2026	1.340.239	0,13
1.345.000	Las Vegas Sands Corp 3.900% 08-Aug-2029	1.112.603	0,10
640.000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	413.017	0,04
527.000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4.875% 01-May-2029	402.620	0,04
285.000	Levi Strauss & Co '144A' 3.500% 01-Mar-2031	233.548	0,02
408.000	LGI Homes Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2029	305.155	0,03
1.095.000	Life Time Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2026	984.920	0,09
150.000	Life Time Inc '144A' 8.000% 15-Apr-2026	133.881	0,01
525.000	Lindblad Expeditions LLC '144A' 6.750% 15-Feb-2027	450.951	0,04
630.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	491.234	0,05
1.395.000	Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 01-Jun-2029	1.192.725	0,11
360.000	Lithia Motors Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2031	307.512	0,03
260.000	Lithia Motors Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2027	238.604	0,02
274.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2028	237.695	0,02
1.340.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2027	1.203.387	0,11
660.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2024	631.531	0,06
158.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2026	150.290	0,01
930.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.500% 15-May-2027	913.344	0,09
450.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2026	381.745	0,04

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
20.000	M/I Homes Inc 3.950% 15-Feb-2030	15.110	0,00
155.000	M/I Homes Inc 4.950% 01-Feb-2028	131.969	0,01
261.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.300% 15-Feb-2043	164.918	0,02
190.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	135.658	0,01
217.000	Macy's Retail Holdings LLC 5.125% 15-Jan-2042	144.710	0,01
421.000	Macy's Retail Holdings LLC 6.375% 15-Mar-2037	328.380	0,03
673.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 01-Apr-2029	574.119	0,05
149.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Mar-2030	125.279	0,01
300.000	MajorDrive Holdings IV LLC '144A' 6.375% 01-Jun-2029	206.043	0,02
825.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7.125% 01-Dec-2037	800.250	0,07
799.000	Marriott Ownership Resorts Inc 4.750% 15-Jan-2028	694.180	0,07
335.000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4.500% 15-Jun-2029	279.105	0,03
113.000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2025	112.013	0,01
271.000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2030	198.500	0,02
360.000	Mattamy Group Corp '144A' 5.250% 15-Dec-2027	294.618	0,03
400.000	Mattel Inc 6.200% 01-Oct-2040	382.978	0,04
665.000	Mattel Inc '144A' 3.375% 01-Apr-2026	611.221	0,06
220.000	Mattel Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2029	198.066	0,02
720.000	Mattel Inc '144A' 5.875% 15-Dec-2027	701.255	0,07
563.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 04-Dec-2029	340.635	0,03
385.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.750% 21-Jul-2028	248.325	0,02
550.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4.875% 06-Jun-2025	413.633	0,04
115.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.250% 26-Apr-2026	81.280	0,01
770.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.625% 17-Jul-2027	517.991	0,05
118.000	Meritage Homes Corp 5.125% 06-Jun-2027	108.160	0,01
306.000	Meritage Homes Corp 6.000% 01-Jun-2025	298.984	0,03
886.000	Meritage Homes Corp '144A' 3.875% 15-Apr-2029	736.089	0,07
460.000	Meritor Inc '144A' 4.500% 15-Dec-2028	443.546	0,04
13.000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.750% 15-Jun-2026	11.880	0,00
420.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 4.750% 01-Feb-2027	303.049	0,03
120.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.250% 18-Jun-2025	92.440	0,01
501.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15-May-2024	427.586	0,04
345.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15-May-2026	262.068	0,02
241.000	MGM Resorts International 4.625% 01-Sep-2026	212.669	0,02
931.000	MGM Resorts International 4.750% 15-Oct-2028	784.368	0,07
442.000	MGM Resorts International 5.500% 15-Apr-2027	396.931	0,04
960.000	MGM Resorts International 5.750% 15-Jun-2025	915.715	0,09
1.027.000	MGM Resorts International 6.750% 01-May-2025	1.009.366	0,09
335.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	263.975	0,02
1.175.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	777.862	0,07
175.000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 01-May-2029	142.911	0,01
1.210.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	1.018.887	0,10
685.000	Motion Bondco DAC '144A' 6.625% 15-Nov-2027	559.988	0,05
280.000	Murphy Oil USA Inc 4.750% 15-Sep-2029	252.883	0,02
1.190.000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	1.013.398	0,10
145.000	NCL Corp Ltd '144A' 3.625% 15-Dec-2024	121.594	0,01
960.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	753.600	0,07
480.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Feb-2027	411.302	0,04
360.000	NCL Corp Ltd '144A' 7.750% 15-Feb-2029	275.936	0,03
285.000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	207.732	0,02
123.000	New Home Co Inc/The '144A' 7.250% 15-Oct-2025	100.722	0,01
378.000	Newell Brands Inc 4.000% 01-Dec-2024	372.583	0,03
1.903.000	Newell Brands Inc 4.450% 01-Apr-2026	1.813.949	0,17
195.000	Newell Brands Inc 4.875% 01-Jun-2025	192.400	0,02
315.000	Newell Brands Inc 5.625% 01-Apr-2036	273.448	0,03
597.000	Newell Brands Inc 5.750% 01-Apr-2046	487.534	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
1.355.000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 01-Apr-2026	1.256.044	0,12
70.000	Nordstrom Inc 2.300% 08-Apr-2024	66.975	0,01
105.000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	92.581	0,01
1.815.000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	1.379.400	0,13
1.225.000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	954.814	0,09
1.935.000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	1.384.570	0,13
305.000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	289.132	0,03
183.000	Papa John's International Inc '144A' 3.875% 15-Sep-2029	151.222	0,01
932.000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 01-Feb-2029	582.152	0,05
285.000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	185.244	0,02
175.000	Party City Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	117.933	0,01
525.000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	391.487	0,04
255.000	Patrick Industries Inc '144A' 7.500% 15-Oct-2027	236.352	0,02
395.000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.500% 15-Nov-2027	415.341	0,04
130.000	Penn National Gaming Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2029	98.823	0,01
110.000	Penn National Gaming Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2027	96.659	0,01
100.000	Penske Automotive Group Inc 3.500% 01-Sep-2025	93.911	0,01
224.000	Penske Automotive Group Inc 3.750% 15-Jun-2029	187.380	0,02
885.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	765.512	0,07
1.030.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2029	931.887	0,09
408.000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2025	398.424	0,04
214.000	PM General Purchaser LLC '144A' 9.500% 01-Oct-2028	173.183	0,02
149.000	Powdr Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2025	148.639	0,01
615.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	438.790	0,04
435.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2031	302.498	0,03
237.000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	175.782	0,02
907.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	808.953	0,08
415.000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	328.529	0,03
525.000	QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	491.681	0,05
630.000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	435.869	0,04
245.000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	165.847	0,02
520.000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	455.933	0,04
300.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	227.944	0,02
190.000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	148.614	0,01
700.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	558.521	0,05
700.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 16-Apr-2029	570.892	0,05
36.000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	22.752	0,00
373.000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	304.655	0,03
500.000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	390.850	0,04
695.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	442.479	0,04
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.500% 15-Oct-2027	79.125	0,01
335.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	238.579	0,02
635.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.375% 15-Jul-2027	455.289	0,04
620.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	459.984	0,04
984.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	686.197	0,06
695.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	715.826	0,07
110.000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01-Dec-2025	103.465	0,01
2.643.000	Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	2.121.814	0,20
1.424.000	Sands China Ltd 4.875% 18-Jun-2030	1.036.772	0,10
809.000	Sands China Ltd 5.125% 08-Aug-2025	682.282	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
5.210.000	Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	4.025.507	0,38
2.407.000	Sands China Ltd '144A' 2.550% 08-Mar-2027	1.756.954	0,16
100.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc '144A' 6.625% 01-Mar-2030	85.157	0,01
1.060.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	1.002.903	0,09
770.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	729.483	0,07
365.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	373.585	0,03
255.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.000% 01-Apr-2031	191.108	0,02
854.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.375% 01-Feb-2032	650.821	0,06
612.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	505.491	0,05
439.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.250% 15-Dec-2026	407.390	0,04
290.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	245.833	0,02
265.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	213.256	0,02
125.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 01-Apr-2029	98.159	0,01
488.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	464.949	0,04
185.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5.500% 15-Apr-2027	166.904	0,02
1.137.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	1.153.049	0,11
140.000	Sizzling Platter LLC / Sizzling Platter Finance Corp '144A' 8.500% 28-Nov-2025	117.824	0,01
1.155.000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	896.459	0,08
655.000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.875% 15-Nov-2031	493.658	0,05
255.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	207.700	0,02
349.000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2027	309.410	0,03
200.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	205.626	0,02
145.000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 01-Jul-2028	127.106	0,01
330.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	259.575	0,02
885.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	699.042	0,07
1.823.000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	1.540.490	0,14
475.000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	314.790	0,03
775.000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	655.689	0,06
370.000	Station Casinos LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2031	289.062	0,03
715.000	Studio City Finance Ltd '144A' 5.000% 15-Jan-2029	370.259	0,03
120.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.000% 15-Jul-2025	76.164	0,01
400.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.500% 15-Jan-2028	224.880	0,02
193.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	182.285	0,02
645.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	542.198	0,05
255.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp '144A' 5.875% 15-May-2025	234.882	0,02
845.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	719.839	0,07
785.000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	529.031	0,05
40.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	38.959	0,00
200.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	166.374	0,02
239.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	215.154	0,02
130.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	120.036	0,01
1.500.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 3.875% 15-Oct-2031	1.128.405	0,11
1.026.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	828.495	0,08
760.000	Tenneco Inc '144A' 5.125% 15-Apr-2029	716.769	0,07
532.000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15-Jan-2029	514.937	0,05
134.000	Thor Industries Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2029	106.295	0,01
100.000	Titan International Inc 7.000% 30-Apr-2028	94.091	0,01
679.000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	581.543	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
205.000	TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	168.039	0,02
296.000	TPro Acquisition Corp '144A' 11.000% 15-Oct-2024	289.091	0,03
305.000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	300.215	0,03
510.000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	462.084	0,04
1.052.000	Travel + Leisure Co 6.600% 01-Oct-2025	1.021.812	0,10
164.000	Travel + Leisure Co '144A' 4.625% 01-Mar-2030	127.337	0,01
630.000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31-Jul-2026	599.247	0,06
154.000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15-Jun-2024	150.130	0,01
138.000	Tri Pointe Homes Inc 5.250% 01-Jun-2027	120.853	0,01
189.000	Tri Pointe Homes Inc 5.700% 15-Jun-2028	163.440	0,02
323.000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	278.439	0,03
65.741	United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3.650% 07-Jan-2026	59.981	0,01
61.458	United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust 3.650% 07-Oct-2025	56.141	0,01
68.044	United Airlines 2018-1 Class B Pass Through Trust 4.600% 01-Mar-2026	62.527	0,01
77.539	United Airlines 2019-2 Class B Pass Through Trust 3.500% 01-May-2028	67.239	0,01
493.000	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-Jan-2025	458.840	0,04
360.000	United Airlines Holdings Inc 5.000% 01-Feb-2024	346.335	0,03
1.725.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	1.545.686	0,14
1.860.000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	1.572.258	0,15
100.000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5.125% 01-Dec-2027	93.260	0,01
700.000	Universal Entertainment Corp '144A' 8.500% 11-Dec-2024	679.149	0,06
261.513	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	241.093	0,02
209.552	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.950% 15-Nov-2025	191.214	0,02
255.000	Vail Resorts Inc '144A' 6.250% 15-May-2025	255.120	0,02
300.000	Victoria's Secret & Co '144A' 4.625% 15-Jul-2029	226.464	0,02
290.000	Viking Cruises Ltd '144A' 5.875% 15-Sep-2027	217.048	0,02
295.000	Viking Cruises Ltd '144A' 6.250% 15-May-2025	248.942	0,02
260.000	Viking Cruises Ltd '144A' 7.000% 15-Feb-2029	195.172	0,02
605.000	Viking Cruises Ltd '144A' 13.000% 15-May-2025	620.833	0,06
365.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd '144A' 5.625% 15-Feb-2029	288.268	0,03
810.000	Vista Outdoor Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	620.948	0,06
555.000	VOC Escrow Ltd '144A' 5.000% 15-Feb-2028	446.708	0,04
310.000	Wabash National Corp '144A' 4.500% 15-Oct-2028	237.537	0,02
149.000	Wesco Aircraft Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Nov-2024	81.205	0,01
323.000	Wesco Aircraft Holdings Inc '144A' 9.000% 15-Nov-2026	190.570	0,02
120.000	Wheel Pros Inc '144A' 6.500% 15-May-2029	84.965	0,01
240.000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15-Oct-2028	192.331	0,02
190.000	White Cap Parent LLC '144A' 8.250% 15-Mar-2026	158.469	0,01
603.000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15-Mar-2027	565.738	0,05
55.000	Winnebago Industries Inc '144A' 6.250% 15-Jul-2028	50.462	0,00
50.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.000% 15-Feb-2031	38.863	0,00
110.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	92.040	0,01
535.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15-Jul-2030	445.802	0,04
150.000	Wolverine World Wide Inc '144A' 4.000% 15-Aug-2029	120.551	0,01
973.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2028	852.426	0,08
1.041.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.250% 15-May-2027	883.648	0,08
1.383.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.500% 01-Mar-2025	1.268.183	0,12
175.000	Wynn Macau Ltd '144A' 4.875% 01-Oct-2024	130.375	0,01
385.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15-Dec-2029	239.574	0,02
380.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.500% 15-Jan-2026	263.758	0,02
419.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.500% 01-Oct-2027	271.778	0,03
770.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.625% 26-Aug-2028	476.464	0,04
491.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 01-Oct-2029	384.929	0,04
760.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.750% 15-Apr-2025	740.624	0,07
299.000	Yum! Brands Inc 3.625% 15-Mar-2031	251.857	0,02
1.601.000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	1.412.410	0,13

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, cíclico cont.			
361.000	Yum! Brands Inc 5.350% 01-Nov-2043	299.883	0,03
1.229.000	Yum! Brands Inc 5.375% 01-Apr-2032	1.131.491	0,11
203.000	Yum! Brands Inc 6.875% 15-Nov-2037	206.438	0,02
1.409.000	Yum! Brands Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2030	1.281.190	0,12
1.225.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4.750% 29-Apr-2025	1.129.692	0,11
Consumo, no cíclico - 158.767.917			
(31 de diciembre de 2021: 121.724.948)		158.767.917	14,90
265.000	180 Medical Inc '144A' 3.875% 15-Oct-2029	229.669	0,02
795.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2029	721.427	0,07
806.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2028	754.316	0,07
252.000	ACCO Brands Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	206.905	0,02
500.000	AdaptHealth LLC '144A' 4.625% 01-Aug-2029	411.912	0,04
65.000	AdaptHealth LLC '144A' 5.125% 01-Mar-2030	54.875	0,01
57.000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 01-Aug-2028	50.497	0,00
350.000	ADT Security Corp/The '144A' 4.125% 01-Aug-2029	285.033	0,03
208.000	ADT Security Corp/The '144A' 4.875% 15-Jul-2032	166.294	0,02
252.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	225.355	0,02
384.000	Ahern Rentals Inc '144A' 7.375% 15-May-2023	297.600	0,03
618.000	AHP Health Partners Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	455.658	0,04
200.000	Air Methods Corp '144A' 8.000% 15-May-2025	131.284	0,01
160.000	Akumin Escrow Inc '144A' 7.500% 01-Aug-2028	114.241	0,01
724.000	Akumin Inc '144A' 7.000% 01-Nov-2025	561.080	0,05
900.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.250% 15-Mar-2026	786.611	0,07
1.225.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2029	995.066	0,09
1.374.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15-Jan-2027	1.230.142	0,12
414.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	356.286	0,03
1.085.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	1.015.983	0,10
1.081.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7.500% 15-Mar-2026	1.066.693	0,10
1.125.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 6.125% 15-Oct-2026	964.803	0,09
212.000	Albion Financing 2SARL '144A' 8.750% 15-Apr-2027	178.096	0,02
1.106.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	808.692	0,08
1.208.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	1.108.076	0,10
946.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.750% 15-Jul-2027	803.121	0,08
989.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	807.566	0,08
735.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	610.061	0,06
35.000	Alta Equipment Group Inc '144A' 5.625% 15-Apr-2026	30.032	0,00
320.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	270.984	0,03
450.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	413.309	0,04
135.000	API Escrow Corp '144A' 4.750% 15-Oct-2029	108.637	0,01
342.000	API Group DE Inc '144A' 4.125% 15-Jul-2029	272.100	0,03
685.000	Aptim Corp '144A' 7.750% 15-Jun-2025	476.075	0,04
930.000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	720.559	0,07
635.000	APX Group Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2027	596.078	0,06
605.000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15-May-2028	521.398	0,05
400.000	Avantor Funding Inc '144A' 3.875% 01-Nov-2029	350.430	0,03
1.400.000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	1.287.062	0,12
205.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 4.750% 01-Apr-2028	170.363	0,02
280.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.375% 01-Mar-2029	233.464	0,02
152.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2027	136.268	0,01
40.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2027	35.609	0,00

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
349.000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	338.186	0,03
1.268.000	B&G Foods Inc 5.250% 01-Apr-2025	1.167.714	0,11
361.000	B&G Foods Inc 5.250% 15-Sep-2027	312.705	0,03
840.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	591.066	0,06
720.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.250% 01-Apr-2026	516.784	0,05
830.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	647.591	0,06
780.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 30-Jan-2028	417.542	0,04
565.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2029	293.868	0,03
530.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	275.166	0,03
325.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2031	167.643	0,02
867.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.500% 01-Nov-2025	762.960	0,07
165.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2027	136.950	0,01
300.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 01-Feb-2027	255.538	0,02
1.131.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	609.722	0,06
760.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.000% 15-Jan-2028	435.978	0,04
480.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.250% 30-May-2029	261.142	0,02
761.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 9.000% 15-Dec-2025	553.803	0,05
600.000	BellRing Brands Inc '144A' 7.000% 15-Mar-2030	566.319	0,05
911.000	Block Inc '144A' 2.750% 01-Jun-2026	810.580	0,08
1.755.000	Block Inc '144A' 3.500% 01-Jun-2031	1.402.342	0,13
70.000	Brink's Co/The '144A' 4.625% 15-Oct-2027	62.395	0,01
235.000	Brink's Co/The '144A' 5.500% 15-Jul-2025	226.592	0,02
712.000	Cano Health LLC '144A' 6.250% 01-Oct-2028	585.660	0,05
261.000	Carriage Services Inc '144A' 4.250% 15-May-2029	212.653	0,02
395.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15-Feb-2029	324.430	0,03
300.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.500% 01-Apr-2030	245.157	0,02
351.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2027	329.600	0,03
1.219.000	Centene Corp 2.450% 15-Jul-2028	1.020.675	0,10
2.500.000	Centene Corp 2.500% 01-Mar-2031	1.992.200	0,19
1.196.000	Centene Corp 2.625% 01-Aug-2031	954.001	0,09
2.485.000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	2.065.992	0,19
2.078.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	1.767.430	0,17
1.441.000	Centene Corp 4.250% 15-Dec-2027	1.345.534	0,13
3.375.000	Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	3.140.902	0,29
1.260.000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15-Oct-2030	1.022.207	0,10
252.000	Central Garden & Pet Co 5.125% 01-Feb-2028	226.506	0,02
165.000	Central Garden & Pet Co '144A' 4.125% 30-Apr-2031	132.718	0,01
384.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3.750% 15-Mar-2029	333.903	0,03
690.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2031	589.534	0,06
390.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	350.992	0,03
620.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.500% 15-Jan-2028	518.784	0,05
630.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2028	533.216	0,05
414.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	380.923	0,04
245.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	180.041	0,02
445.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.250% 15-May-2030	338.900	0,03
956.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	811.620	0,08
405.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2029	332.351	0,03
732.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	448.379	0,04
409.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 01-Apr-2028	240.471	0,02
1.153.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	747.040	0,07
1.060.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	961.547	0,09
310.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2027	282.044	0,03
875.000	Cimpress Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	698.289	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
213.000	CoreCivic Inc 4.750% 15-Oct-2027	175.771	0,02
349.000	CoreCivic Inc 8.250% 15-Apr-2026	341.109	0,03
935.000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	721.455	0,07
215.000	Coty Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2026	197.371	0,02
317.000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	293.152	0,03
755.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	653.705	0,06
301.000	CPI CG Inc '144A' 8.625% 15-Mar-2026	284.823	0,03
734.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	711.198	0,07
1.935.000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	1.373.811	0,13
1.670.000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	1.307.647	0,12
800.000	Deluxe Corp '144A' 8.000% 01-Jun-2029	653.224	0,06
640.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 4.125% 01-Apr-2029	529.669	0,05
1.160.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	1.057.711	0,10
796.000	Elanco Animal Health Inc 5.772% 28-Aug-2023	803.857	0,08
894.000	Elanco Animal Health Inc 6.400% 28-Aug-2028	855.469	0,08
740.000	Embecta Corp '144A' 5.000% 15-Feb-2030	622.374	0,06
155.000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3.875% 15-Aug-2028	110.090	0,01
365.000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	312.876	0,03
653.000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	529.771	0,05
330.000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	276.323	0,03
560.000	Encompass Health Corp 5.750% 15-Sep-2025	550.673	0,05
390.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.500% 31-Jul-2027	80.930	0,01
709.000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	536.777	0,05
420.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	123.327	0,01
289.000	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc '144A' 5.625% 15-Aug-2026	246.779	0,02
630.000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	542.833	0,05
645.000	Garda World Security Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	496.818	0,05
240.000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	219.827	0,02
1.026.000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	890.660	0,08
1.220.000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	1.055.080	0,10
910.000	Gartner Inc '144A' 4.500% 01-Jul-2028	837.200	0,08
400.000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	356.952	0,03
535.000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	530.963	0,05
400.000	Grand Canyon University 4.125% 01-Oct-2024	382.400	0,04
505.000	Grifols Escrow Issuer SA '144A' 4.750% 15-Oct-2028	438.734	0,04
234.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	222.798	0,02
100.000	HCA Inc 7.500% 06-Nov-2033	113.595	0,01
65.000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	56.956	0,01
535.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	483.945	0,05
385.000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	352.383	0,03
800.000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	669.792	0,06
995.000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	772.254	0,07
700.000	H-Food Holdings LLC / Hearthside Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	490.987	0,05
485.000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	335.382	0,03
201.000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	172.362	0,02
45.000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	42.183	0,00
815.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	784.943	0,07
670.000	Ingles Markets Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2031	580.592	0,05
1.022.000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	976.010	0,09
1.525.000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-May-2027	1.452.258	0,14
2.190.000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15-Jan-2029	1.947.074	0,18
51.000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8.625% 15-Oct-2026	51.106	0,00
271.000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15-Dec-2027	243.740	0,02
610.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5.000% 31-Dec-2026	520.620	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
880.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7.000% 31-Dec-2027	652.380	0,06
1.040.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31-Jan-2030	902.933	0,08
100.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Jan-2032	87.190	0,01
753.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15-May-2028	709.906	0,07
446.000	Land O'Lakes Capital Trust I '144A' 7.450% 15-Mar-2028	463.550	0,04
240.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15-Feb-2027	205.948	0,02
250.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2025	241.314	0,02
275.000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	230.856	0,02
1.200.000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2029	891.858	0,08
3.729.000	Medline Borrower LP '144A' 3.875% 01-Apr-2029	3.192.434	0,30
2.225.000	Medline Borrower LP '144A' 5.250% 01-Oct-2029	1.847.462	0,17
280.000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.500% 15-May-2029	222.975	0,02
893.000	ModivCare Escrow Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	718.971	0,07
300.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2030	256.908	0,02
910.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-May-2032	764.081	0,07
989.000	Molina Healthcare Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2028	886.453	0,08
584.000	MoneyGram International Inc '144A' 5.375% 01-Aug-2026	555.405	0,05
1.500.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	1.339.234	0,13
1.521.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	1.263.502	0,12
352.000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	295.831	0,03
335.000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5.000% 01-Feb-2025	327.923	0,03
720.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	650.463	0,06
820.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.750% 15-Jul-2031	740.124	0,07
335.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	312.071	0,03
413.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	379.960	0,04
670.000	Option Care Health Inc '144A' 4.375% 31-Oct-2029	575.527	0,05
2.300.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	2.034.433	0,19
1.756.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	1.531.952	0,14
120.000	Oriflame Investment Holding Plc '144A' 5.125% 04-May-2026	76.800	0,01
355.000	Owens & Minor Inc '144A' 6.625% 01-Apr-2030	323.927	0,03
694.000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.750% 15-Nov-2025	486.824	0,05
1.525.000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2027	1.163.804	0,11
820.000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2029	592.267	0,06
266.000	Performance Food Group Inc '144A' 4.250% 01-Aug-2029	222.248	0,02
799.000	Performance Food Group Inc '144A' 5.500% 15-Oct-2027	741.073	0,07
1.885.000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	1.768.250	0,17
1.685.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	1.596.511	0,15
900.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.400% 15-Jun-2030	806.246	0,08
645.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	468.505	0,04
1.835.000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	1.506.168	0,14
1.575.000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	1.331.568	0,12
1.245.000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	1.115.483	0,10
1.591.000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2028	1.513.606	0,14
245.000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	237.655	0,02
300.000	PRA Health Sciences Inc '144A' 2.875% 15-Jul-2026	267.375	0,02
170.000	Prestige Brands Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2031	141.241	0,01
351.000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	326.711	0,03
425.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	364.034	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
535.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	442.375	0,04
860.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	842.207	0,08
887.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	828.910	0,08
975.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	816.975	0,08
800.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4.375% 30-Apr-2029	654.692	0,06
820.000	PROG Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	621.121	0,06
330.000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	246.963	0,02
1.624.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.750% 01-Dec-2026	1.594.462	0,15
170.000	Rent-A-Center Inc/TX '144A' 6.375% 15-Feb-2029	132.819	0,01
655.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2025	642.440	0,06
702.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	607.760	0,06
250.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	233.750	0,02
935.000	Sabre GBLB Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	874.304	0,08
775.000	Sabre GBLB Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	748.282	0,07
255.000	Safeway Inc 7.250% 01-Feb-2031	251.130	0,02
605.000	SEG Holding LLC / SEG Finance Corp '144A' 5.625% 15-Oct-2028	542.939	0,05
891.000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	833.513	0,08
270.000	Service Corp International/US 3.375% 15-Aug-2030	221.469	0,02
205.000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	175.447	0,02
336.000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	316.393	0,03
200.000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	189.264	0,02
151.000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	160.520	0,01
255.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	226.117	0,02
230.000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	130.925	0,01
1.150.000	Signal Parent Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	720.654	0,07
280.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	235.727	0,02
387.000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	359.114	0,03
332.000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	285.500	0,03
126.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2030	113.707	0,01
345.000	StoneMor Inc '144A' 8.500% 15-May-2029	307.117	0,03
226.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	207.443	0,02
500.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	484.975	0,05
215.000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	182.310	0,02
256.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	179.252	0,02
225.000	Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	207.934	0,02
375.000	Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	340.086	0,03
121.000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	107.794	0,01
860.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	728.816	0,07
297.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	251.860	0,02
912.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 01-Sep-2024	876.861	0,08
295.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	257.318	0,02
1.835.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	1.694.558	0,16
935.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	843.094	0,08
1.560.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	1.354.220	0,13
855.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	788.737	0,07
765.000	TreeHouse Foods Inc 4.000% 01-Sep-2028	624.332	0,06
790.000	TriNet Group Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	651.323	0,06
564.000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6.250% 01-Apr-2029	401.376	0,04
465.000	Turning Point Brands Inc '144A' 5.625% 15-Feb-2026	413.917	0,04
217.000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	203.090	0,02
1.336.000	United Rentals North America Inc 3.750% 15-Jan-2032	1.100.123	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Consumo, no cíclico cont.			
820.000	United Rentals North America Inc 3.875% 15-Feb-2031	693.374	0,06
924.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	791.522	0,07
1.805.000	United Rentals North America Inc 4.875% 15-Jan-2028	1.704.822	0,16
775.000	United Rentals North America Inc 5.250% 15-Jan-2030	720.184	0,07
69.000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	67.779	0,01
487.000	US Acute Care Solutions LLC '144A' 6.375% 01-Mar-2026	436.796	0,04
851.000	US Foods Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	725.892	0,07
875.000	US Foods Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2029	766.404	0,07
1.000.000	US Foods Inc '144A' 6.250% 15-Apr-2025	999.685	0,09
440.000	Varex Imaging Corp '144A' 7.875% 15-Oct-2027	418.992	0,04
1.301.000	Vector Group Ltd '144A' 5.750% 01-Feb-2029	1.085.450	0,10
295.000	Vector Group Ltd '144A' 10.500% 01-Nov-2026	274.136	0,03
1.340.000	Versend Escrow Corp '144A' 9.750% 15-Aug-2026	1.306.848	0,12
347.000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	327.639	0,03
233.000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15-Aug-2028	198.968	0,02
265.000	WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	176.885	0,02
200.000	ZipRecruiter Inc '144A' 5.000% 15-Jan-2030	168.252	0,02
Diversificados - 706.868			
(31 de diciembre de 2021: 202.206)		706.868	0,07
540.000	Stena AB '144A' 7.000% 01-Feb-2024	522.920	0,05
195.000	Stena International SA '144A' 5.750% 01-Mar-2024	183.948	0,02
Energía - 130.651.683			
(31 de diciembre de 2021: 89.893.903)		130.651.683	12,26
650.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	633.181	0,06
545.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	539.040	0,05
1.320.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.375% 15-Jun-2029	1.184.634	0,11
900.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	838.512	0,08
350.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	319.265	0,03
670.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	670.466	0,06
385.000	Antero Resources Corp '144A' 5.375% 01-Mar-2030	351.659	0,03
287.000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 01-Feb-2029	292.442	0,03
120.000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	127.132	0,01
266.000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	236.179	0,02
415.000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	378.322	0,04
150.000	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	117.228	0,01
330.000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	279.602	0,03
60.000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	50.293	0,00
306.000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	242.490	0,02
479.000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	442.553	0,04
370.000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	372.814	0,04
804.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	713.035	0,07
101.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	92.185	0,01
155.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 5.875% 30-Jun-2029	136.619	0,01
725.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	675.214	0,06
550.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 8.250% 31-Dec-2028	524.794	0,05
335.000	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc '144A' 4.125% 15-Jun-2028	292.350	0,03
615.000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	617.589	0,06
260.000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	229.137	0,02
344.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	310.289	0,03

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Energía cont.			
1.050.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	1.006.141	0,09
520.000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	457.614	0,04
457.000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	402.071	0,04
635.000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	540.668	0,05
696.000	Buckeye Partners LP 4.350% 15-Oct-2024	655.193	0,06
155.000	Buckeye Partners LP 5.200% 15-Oct-2044	108.327	0,01
368.000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	261.968	0,02
50.000	Buckeye Partners LP 6.750% 15-Aug-2033	44.801	0,00
736.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	678.376	0,06
555.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	468.113	0,04
300.000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	293.882	0,03
776.000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	788.435	0,07
660.000	Callon Petroleum Co 6.375% 01-Jul-2026	609.738	0,06
233.000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	227.575	0,02
176.000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	169.325	0,02
165.000	Callon Petroleum Co '144A' 9.000% 01-Apr-2025	175.003	0,02
221.100	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 8.125% 15-Jan-2027	187.207	0,02
125.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 9.250% 15-Jul-2024	129.362	0,01
601.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	566.340	0,05
80.000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	76.115	0,01
1.574.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	1.422.558	0,13
1.420.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	1.210.727	0,11
1.755.000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	1.569.733	0,15
1.515.000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.250% 31-Jan-2032	1.196.403	0,11
564.063	Chesapeake Energy Corp 0.000% 15-Apr-2022	10.929	0,00
708.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	673.959	0,06
680.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	642.532	0,06
1.074.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 6.750% 15-Apr-2029	1.041.780	0,10
335.000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	301.138	0,03
208.000	CNX Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Apr-2030	174.984	0,02
1.030.000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	959.764	0,09
790.000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	775.286	0,07
750.000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	658.211	0,06
360.000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7.750% 15-Feb-2026	342.878	0,03
530.000	Comstock Resources Inc '144A' 5.875% 15-Jan-2030	457.250	0,04
775.000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	695.613	0,07
352.000	Coronado Finance Pty Ltd '144A' 10.750% 15-May-2026	365.864	0,03
1.370.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	1.166.391	0,11
300.000	Crescent Energy Finance LLC '144A' 7.250% 01-May-2026	273.557	0,03
354.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	331.597	0,03
480.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	427.999	0,04
587.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	513.241	0,05
986.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 8.000% 01-Apr-2029	917.601	0,09
260.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.000% 01-May-2029	233.581	0,02
1.500.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	1.414.065	0,13
87.000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2025	81.563	0,01
240.000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	219.942	0,02
115.000	CVR Energy Inc '144A' 5.750% 15-Feb-2028	102.657	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Energía cont.			
185.000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	166.854	0,02
435.000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	423.781	0,04
369.000	DCP Midstream Operating LP 5.600% 01-Apr-2044	298.890	0,03
625.000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	606.437	0,06
155.000	DCP Midstream Operating LP 8.125% 16-Aug-2030	166.587	0,02
74.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.450% 03-Nov-2036	72.981	0,01
1.020.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	972.198	0,09
140.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	117.883	0,01
667.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	622.858	0,06
200.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	180.365	0,02
1.795.000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	1.521.972	0,14
1.465.000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	1.227.699	0,12
500.000	Earthstone Energy Holdings LLC '144A' 8.000% 15-Apr-2027	473.828	0,04
165.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	155.982	0,01
1.528.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	1.451.776	0,14
435.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	437.760	0,04
145.000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	146.931	0,01
191.000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	167.442	0,02
210.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	193.102	0,02
640.000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	590.035	0,06
245.000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	238.668	0,02
791.000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	731.133	0,07
140.000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	94.938	0,01
160.000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	113.539	0,01
819.000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	581.273	0,05
24.000	Ensign Drilling Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2024	22.727	0,00
411.000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	382.349	0,04
195.000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	168.777	0,02
160.000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	138.552	0,01
238.000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	181.325	0,02
195.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	158.678	0,02
1.205.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	964.440	0,09
101.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	97.383	0,01
500.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	465.760	0,04
150.000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01-May-2025	142.330	0,01
337.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15-Jun-2024	316.490	0,03
558.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	499.343	0,05
204.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	188.465	0,02
307.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	265.893	0,03
475.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	421.705	0,04
115.000	Global Marine Inc 7.000% 01-Jun-2028	70.926	0,01
698.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	591.613	0,06
205.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	184.754	0,02
230.000	Gulfport Energy Corp 8.000% 17-May-2026	226.691	0,02
300.000	Harbour Energy Plc '144A' 5.500% 15-Oct-2026	270.162	0,03
1.010.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	950.522	0,09

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Energía cont.			
240.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 4.250% 15-Feb-2030	201.472	0,02
220.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	197.868	0,02
440.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	419.987	0,04
1.165.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	1.025.071	0,10
720.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 15-Apr-2030	627.566	0,06
425.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	368.751	0,03
480.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	447.646	0,04
720.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 15-Apr-2032	623.447	0,06
800.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	686.576	0,06
115.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 6.375% 15-Apr-2027	108.620	0,01
360.000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	310.969	0,03
155.000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.000% 15-Jul-2026	143.484	0,01
655.000	ITT Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Aug-2029	525.831	0,05
695.000	KCA Deutag UK Finance Plc '144A' 9.875% 01-Dec-2025	662.335	0,06
150.000	Laredo Petroleum Inc 9.500% 15-Jan-2025	148.940	0,01
164.000	Laredo Petroleum Inc '144A' 7.750% 31-Jul-2029	149.419	0,01
575.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2026	542.625	0,05
150.000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp '144A' 11.500% 28-Feb-2025	148.286	0,01
1.550.000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	1.492.867	0,14
780.000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	713.576	0,07
918.000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2027	921.571	0,09
300.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	266.813	0,03
750.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2027	709.740	0,07
355.000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	331.957	0,03
147.000	Murphy Oil Corp 6.125% 01-Dec-2042	110.157	0,01
840.000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	784.930	0,07
50.000	Murphy Oil Corp 7.050% 01-May-2029	47.206	0,00
936.000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	837.126	0,08
232.000	Nabors Industries Inc '144A' 7.375% 15-May-2027	220.691	0,02
412.000	Nabors Industries Inc '144A' 9.000% 01-Feb-2025	410.525	0,04
315.000	Nabors Industries Ltd '144A' 7.250% 15-Jan-2026	279.807	0,03
115.000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp '144A' 9.125% 30-Jun-2025	117.133	0,01
689.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	662.715	0,06
1.855.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	1.682.557	0,16
1.681.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	1.593.176	0,15
2.110.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	1.906.438	0,18
308.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01-Mar-2025	231.430	0,02
229.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	207.566	0,02
182.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 15-Apr-2026	136.363	0,01
945.000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	892.056	0,08
290.000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	263.313	0,02
280.000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	249.813	0,02
185.000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	173.254	0,02
795.000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	744.732	0,07
785.000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	684.632	0,06
150.000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6.375% 01-Jun-2026	138.974	0,01
430.000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	415.692	0,04
511.000	Occidental Petroleum Corp 3.200% 15-Aug-2026	460.554	0,04
304.000	Occidental Petroleum Corp 3.400% 15-Apr-2026	277.139	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Energía cont.			
636.000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	496.512	0,05
840.000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	685.307	0,06
298.000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	241.508	0,02
433.000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	344.001	0,03
140.000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	115.361	0,01
880.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	868.234	0,08
449.000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	446.719	0,04
177.000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-Sep-2025	176.595	0,02
735.000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	746.481	0,07
445.000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	439.246	0,04
140.000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	141.978	0,01
635.000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	652.412	0,06
365.000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	388.710	0,04
906.000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-Sep-2030	934.829	0,09
390.000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	402.388	0,04
252.000	Occidental Petroleum Corp 7.150% 15-May-2028	263.608	0,02
249.000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	268.229	0,03
226.000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	248.477	0,02
200.000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	226.395	0,02
310.000	Occidental Petroleum Corp 8.000% 15-Jul-2025	326.800	0,03
320.000	Occidental Petroleum Corp 8.500% 15-Jul-2027	352.667	0,03
425.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	488.745	0,05
845.000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	782.740	0,07
225.000	Oceaneering International Inc 6.000% 01-Feb-2028	198.594	0,02
283.000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7.750% 15-Dec-2025	266.106	0,03
681.000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	553.671	0,05
715.000	Parkland Corp '144A' 4.625% 01-May-2030	581.286	0,05
1.050.000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15-Jul-2027	954.613	0,09
70.000	Patterson-UTI Energy Inc 5.150% 15-Nov-2029	60.208	0,01
320.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6.000% 15-Feb-2028	268.267	0,03
447.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.250% 15-Jun-2025	418.611	0,04
1.677.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.250% 15-May-2025	1.755.609	0,16
1.275.000	PDC Energy Inc 5.750% 15-May-2026	1.191.736	0,11
395.000	Petrofac Ltd '144A' 9.750% 15-Nov-2026	304.087	0,03
158.000	Precision Drilling Corp '144A' 6.875% 15-Jan-2029	141.641	0,01
352.000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	331.343	0,03
450.000	Puma International Financing SA '144A' 5.000% 24-Jan-2026	394.425	0,04
300.000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	275.625	0,03
284.000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	277.513	0,03
401.000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	409.972	0,04
150.000	Range Resources Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2030	134.762	0,01
680.000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	680.524	0,06
390.000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	355.460	0,03
745.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	676.684	0,06
1.176.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	981.049	0,09
595.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	509.748	0,05
715.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	592.996	0,06
440.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	389.129	0,04
267.152	Ruby Pipeline LLC '144A' (Defaulted) 8.000% 01-Apr-2022	231.086	0,02
252.000	SM Energy Co 5.625% 01-Jun-2025	238.470	0,02
254.000	SM Energy Co 6.500% 15-Jul-2028	233.984	0,02
69.000	SM Energy Co 6.625% 15-Jan-2027	64.598	0,01
537.000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	507.297	0,05
90.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	77.525	0,01
385.000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	329.011	0,03
317.000	Southwestern Energy Co 4.950% 23-Jan-2025	313.691	0,03
355.000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	329.962	0,03
755.000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	698.020	0,07
240.000	Southwestern Energy Co 8.375% 15-Sep-2028	253.319	0,02

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.				Renta fija cont.			
Energía cont.				Energía cont.			
300.000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	273.419	0,03	124.000	Western Midstream Operating LP 3.950% 01-Jun-2025	117.224	0,01
85.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.750% 15-Apr-2025	66.688	0,01	729.000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	660.930	0,06
580.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2026	521.907	0,05	1.713.000	Western Midstream Operating LP 4.550% 01-Feb-2030	1.486.533	0,14
300.000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	237.421	0,02	858.000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	810.055	0,08
457.000	Sunnova Energy Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2026	393.019	0,04	100.000	Western Midstream Operating LP 4.750% 15-Aug-2028	91.477	0,01
745.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	615.533	0,06	213.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	172.120	0,02
145.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	132.468	0,01	174.000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	144.954	0,01
851.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	812.628	0,08	175.000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	142.962	0,01
515.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.500% 30-Apr-2030	416.730	0,04	1.041.000	Western Midstream Operating LP 5.750% 01-Feb-2050	839.886	0,08
1.220.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5.500% 15-Jan-2028	1.040.550	0,10	Financiero - 114.059.858			
297.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	265.435	0,03	(31 de diciembre de 2021: 74.165.247)			
421.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 31-Dec-2030	349.990	0,03	470.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	380.679	0,04
705.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	585.150	0,06	1.170.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	917.479	0,09
655.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	635.063	0,06	1.485.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	1.339.748	0,13
590.000	Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	611.202	0,06	182.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	177.075	0,02
125.000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	118.202	0,01	783.000	Advisor Group Holdings Inc '144A' 10.750% 01-Aug-2027	775.312	0,07
52.000	TechnipFMC Plc '144A' 6.500% 01-Feb-2026	51.991	0,01	816.000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	713.246	0,07
166.000	Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	154.911	0,01	335.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	290.415	0,03
430.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	363.455	0,03	341.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Nov-2029	283.424	0,03
850.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	771.477	0,07	1.220.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	1.085.824	0,10
239.000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15-Feb-2026	211.858	0,02	1.380.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	1.363.148	0,13
333.518	Transocean Guardian Ltd '144A' 5.875% 15-Jan-2024	308.788	0,03	765.000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	601.879	0,06
340.000	Transocean Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	252.987	0,02	550.000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	451.123	0,04
525.000	Transocean Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	369.660	0,03	283.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	211.213	0,02
410.000	Transocean Inc '144A' 8.000% 01-Feb-2027	275.256	0,03	767.000	Aretec Escrow Issuer Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2029	654.869	0,06
470.000	Transocean Inc '144A' 11.500% 30-Jan-2027	441.772	0,04	380.000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	371.984	0,04
401.400	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.750% 15-Oct-2024	385.899	0,04	664.000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	532.469	0,05
513.525	Transocean Pontus Ltd '144A' 6.125% 01-Aug-2025	471.537	0,04	395.000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	371.547	0,04
262.500	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6.875% 01-Feb-2027	233.968	0,02	678.000	Blackstone Mortgage Trust Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2027	551.726	0,05
161.100	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.250% 01-Dec-2024	151.614	0,01	40.000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	36.511	0,00
95.660	Transocean Sentry Ltd '144A' 5.375% 15-May-2023	90.216	0,01	390.000	BroadStreet Partners Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2029	305.771	0,03
424.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	386.179	0,04	1.061.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	881.702	0,08
1.127.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	1.001.785	0,09	785.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 5.750% 15-May-2026	715.842	0,07
190.000	Vantage Drilling International '144A' 9.250% 15-Nov-2023	182.943	0,02	605.000	Burford Capital Global Finance LLC '144A' 6.250% 15-Apr-2028	531.512	0,05
1.060.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2029	930.097	0,09	168.000	CNG Holdings Inc '144A' 12.500% 15-Jun-2024	158.196	0,02
1.300.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 01-Nov-2033	1.076.368	0,10	710.000	Cobra AcquisitionCo LLC '144A' 6.375% 01-Nov-2029	533.505	0,05
501.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15-Aug-2031	430.995	0,04	725.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	452.875	0,04
490.000	Vermilion Energy Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2025	462.239	0,04	570.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.625% 01-Oct-2031	317.544	0,03
155.000	Vermilion Energy Inc '144A' 6.875% 01-May-2030	138.880	0,01	410.000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	419.362	0,04
582.000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 01-Nov-2027	557.307	0,05	105.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.000% 15-Jan-2032	81.367	0,01
260.000	W&T Offshore Inc '144A' 9.750% 01-Nov-2023	248.019	0,02	442.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	365.603	0,03
510.000	Warrior Met Coal Inc '144A' 7.875% 01-Dec-2028	488.963	0,05	535.000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	501.892	0,05
1.515.000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30-Apr-2030	1.260.081	0,12	792.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	747.758	0,07
252.000	Weatherford International Ltd '144A' 11.000% 01-Dec-2024	254.250	0,02	266.000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30-Jun-2028	223.943	0,02
732.000	Western Midstream Operating LP 3.600% 01-Feb-2025	675.804	0,06				

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Financiero cont.			
485.000	Curio Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	305.483	0,03
890.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	828.194	0,08
635.000	Deutsche Bank AG 4.500% 01-Apr-2025	605.964	0,06
605.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	456.241	0,04
1.430.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.742% 07-Jan-2033	1.045.333	0,10
1.360.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 4.875% 01-Dec-2032	1.171.830	0,11
345.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 5.882% 08-Jul-2031	314.344	0,03
70.000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01-Mar-2031	47.691	0,00
780.000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	575.297	0,05
620.000	Diversified Healthcare Trust 9.750% 15-Jun-2025	612.498	0,06
1.267.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	1.403.203	0,13
1.067.000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	1.008.304	0,09
70.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	65.207	0,01
150.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	130.666	0,01
600.000	Finance of America Funding LLC '144A' 7.875% 15-Nov-2025	476.219	0,04
326.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	273.882	0,03
300.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	222.743	0,02
400.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	312.537	0,03
271.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	234.098	0,02
872.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	735.175	0,07
175.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	175.697	0,02
283.000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	282.770	0,03
160.000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	127.107	0,01
272.000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	244.800	0,02
735.000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	599.852	0,06
825.056	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	627.253	0,06
940.000	Global Atlantic Fin Co '144A' FRN 4.700% 15-Oct-2051	756.297	0,07
120.000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.750% 15-Dec-2027	100.544	0,01
108.000	goeasy Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	91.747	0,01
215.000	goeasy Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	197.647	0,02
230.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	218.103	0,02
1.061.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	994.624	0,09
1.280.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	1.104.122	0,10
423.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	405.794	0,04
755.000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	568.851	0,05
700.000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	484.005	0,05
735.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	568.196	0,05
670.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	497.603	0,05
1.170.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	982.291	0,09
670.000	HUB International Ltd '144A' 5.625% 01-Dec-2029	554.296	0,05
1.600.000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	1.512.480	0,14
600.000	Hunt Cos Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2029	510.897	0,05
985.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	793.764	0,07
805.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	753.389	0,07
1.132.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	1.005.210	0,09
1.560.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	1.453.967	0,14

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Financiero cont.			
1.072.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	1.015.350	0,10
1.995.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	1.906.991	0,18
1.604.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.710% 15-Jan-2026	1.532.375	0,14
489.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.198% 01-Jun-2032	359.505	0,03
697.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.950% 01-Jun-2042	473.688	0,04
1.820.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	1.492.400	0,14
1.635.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2027	1.481.915	0,14
1.073.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2029	922.437	0,09
350.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	310.099	0,03
440.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Mar-2028	394.916	0,04
750.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	653.475	0,06
474.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2032	401.630	0,04
730.000	iStar Inc 4.250% 01-Aug-2025	674.790	0,06
409.000	iStar Inc 4.750% 01-Oct-2024	385.776	0,04
165.000	iStar Inc 5.500% 15-Feb-2026	155.538	0,01
370.000	Jane Street Group / JSG Finance Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2029	329.968	0,03
470.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2028	387.896	0,04
324.000	Jefferson Capital Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Aug-2026	284.077	0,03
665.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Mar-2029	539.628	0,05
1.060.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Feb-2030	831.215	0,08
420.000	Kennedy-Wilson Inc 5.000% 01-Mar-2031	326.149	0,03
191.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2027	154.507	0,01
344.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	265.267	0,03
527.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	477.834	0,05
215.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	130.048	0,01
230.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.500% 01-Nov-2025	156.722	0,01
150.000	LFS Topco LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2026	118.719	0,01
460.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.300% 01-Feb-2061	312.117	0,03
90.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	102.876	0,01
405.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' FRN 4.125% 15-Dec-2051	323.690	0,03
950.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2029	814.164	0,08
268.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.375% 15-May-2031	229.462	0,02
385.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2027	360.003	0,03
922.000	MGIC Investment Corp 5.250% 15-Aug-2028	827.288	0,08
395.000	MGIC Investment Corp 5.750% 15-Aug-2023	405.458	0,04
133.000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 5.625% 15-Jan-2030	103.989	0,01
1.109.000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6.500% 01-May-2028	956.917	0,09
575.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.500% 15-Mar-2031	450.205	0,04
364.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	320.120	0,03
1.485.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.000% 15-Oct-2027	1.361.314	0,13
361.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2030	270.304	0,03
969.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	778.767	0,07
200.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.750% 15-Nov-2031	153.250	0,01
255.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	221.748	0,02
670.000	Navient Corp 4.875% 15-Mar-2028	522.905	0,05
822.000	Navient Corp 5.000% 15-Mar-2027	679.127	0,06
200.000	Navient Corp 5.500% 15-Mar-2029	154.499	0,01
165.000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	152.009	0,01
630.000	Navient Corp 6.750% 25-Jun-2025	576.324	0,05
209.000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	185.271	0,02
620.000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	614.386	0,06
398.000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	276.959	0,03
870.000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	826.500	0,08

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Financiero cont.			
758.000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	658.730	0,06
725.000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	723.656	0,07
500.000	NFP Corp '144A' 4.875% 15-Aug-2028	428.990	0,04
1.875.000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	1.565.288	0,15
120.000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	117.814	0,01
940.000	OneMain Finance Corp 3.500% 15-Jan-2027	753.330	0,07
175.000	OneMain Finance Corp 3.875% 15-Sep-2028	134.124	0,01
1.020.000	OneMain Finance Corp 4.000% 15-Sep-2030	756.503	0,07
1.015.000	OneMain Finance Corp 5.375% 15-Nov-2029	822.921	0,08
1.595.000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	1.527.141	0,14
1.190.000	OneMain Finance Corp 6.625% 15-Jan-2028	1.067.638	0,10
660.000	OneMain Finance Corp 6.875% 15-Mar-2025	625.027	0,06
1.654.000	OneMain Finance Corp 7.125% 15-Mar-2026	1.538.475	0,14
140.000	OneMain Finance Corp 8.250% 01-Oct-2023	140.655	0,01
974.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2027	934.436	0,09
1.055.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	907.617	0,09
350.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Oct-2028	319.970	0,03
334.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.500% 01-Jun-2025	333.793	0,03
765.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	563.686	0,05
645.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	563.428	0,05
920.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	687.847	0,06
355.000	PHH Mortgage Corp '144A' 7.875% 15-Mar-2026	313.721	0,03
399.000	PRA Group Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	330.364	0,03
372.000	PRA Group Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	362.415	0,03
713.000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp '144A' 6.375% 15-Jun-2025	642.648	0,06
806.000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	759.637	0,07
724.000	Radian Group Inc 4.875% 15-Mar-2027	649.954	0,06
225.000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	220.070	0,02
535.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.250% 15-Apr-2030	397.320	0,04
325.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	247.000	0,02
960.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	854.016	0,08
705.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2029	599.175	0,06
250.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 3.750% 01-Jul-2026	216.901	0,02
545.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	448.386	0,04
1.540.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 2.875% 15-Oct-2026	1.277.014	0,12
850.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	669.936	0,06
605.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	455.477	0,04
390.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2033	277.778	0,03
400.000	Ryan Specialty Group LLC '144A' 4.375% 01-Feb-2030	348.500	0,03
735.000	SBA Communications Corp 3.125% 01-Feb-2029	603.373	0,06
1.964.000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	1.794.320	0,17
230.000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	157.781	0,01
605.000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	491.535	0,05
194.000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	129.730	0,01
222.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	175.780	0,02
533.000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	458.936	0,04
228.000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	166.462	0,02
195.000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	143.861	0,01
204.000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	140.016	0,01
150.000	Service Properties Trust 5.250% 15-Feb-2026	115.495	0,01
263.000	Service Properties Trust 5.500% 15-Dec-2027	213.359	0,02
120.000	Service Properties Trust 7.500% 15-Sep-2025	110.100	0,01
740.000	SLM Corp 3.125% 02-Nov-2026	593.036	0,06
225.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	204.243	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Financiero cont.			
661.000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	606.134	0,06
27.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 3.625% 15-Jul-2026	22.998	0,00
720.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2027	628.394	0,06
140.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.500% 01-Nov-2023	138.682	0,01
365.000	Synovus Financial Corp FRN 5.900% 07-Feb-2029	353.138	0,03
80.000	Texas Capital Bancshares Inc FRN 4.000% 06-May-2031	73.816	0,01
910.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.459% 30-Jun-2035	737.764	0,07
885.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	776.791	0,07
1.584.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	1.459.744	0,14
879.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Nov-2025	754.573	0,07
985.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	755.958	0,07
390.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.750% 15-Jun-2027	311.886	0,03
678.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	472.775	0,04
2.346.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	2.271.256	0,21
160.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4.750% 15-Apr-2028	131.248	0,01
800.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.500% 15-Feb-2029	588.352	0,06
829.000	USI Inc/NY '144A' 6.875% 01-May-2025	801.112	0,08
305.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2030	244.805	0,02
670.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 7.875% 01-May-2027	592.370	0,06
235.000	WeWork Cos Inc '144A' 7.875% 01-May-2025	172.307	0,02
365.000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	313.671	0,03
194.000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	187.351	0,02
Industria - 104.018.891			
(31 de diciembre de 2021: 64.216.541)		104.018.891	9,76
186.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5.000% 30-Sep-2027	171.773	0,02
725.000	AECOM 5.125% 15-Mar-2027	687.064	0,06
320.000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6.500% 15-Jun-2045	294.638	0,03
245.000	Altera Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance Corp '144A' 8.500% 15-Jul-2023	132.422	0,01
213.000	Amsted Industries Inc '144A' 4.625% 15-May-2030	181.965	0,02
258.000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 01-Jul-2027	242.921	0,02
968.000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2029	815.957	0,08
1.000.000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	736.620	0,07
1.072.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.250% 01-Sep-2028	916.432	0,09
550.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	441.083	0,04
904.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	767.840	0,07
205.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	189.647	0,02
565.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	397.243	0,04
285.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	200.379	0,02
730.000	Artera Services LLC '144A' 9.033% 04-Dec-2025	590.169	0,06
160.000	Atkore Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2031	133.120	0,01
64.000	ATS Automation Tooling Systems Inc '144A' 4.125% 15-Dec-2028	53.534	0,00
1.985.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	1.602.134	0,15
1.505.000	Ball Corp 3.125% 15-Sep-2031	1.212.172	0,11
240.000	Ball Corp 4.000% 15-Nov-2023	237.900	0,02
1.145.000	Ball Corp 4.875% 15-Mar-2026	1.128.426	0,11
290.000	Ball Corp 5.250% 01-Jul-2025	290.310	0,03
792.000	Berry Global Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2026	737.740	0,07
213.000	Berry Global Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	203.441	0,02
700.000	Bombardier Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	525.665	0,05
1.130.000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2026	924.589	0,09

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Industria cont.			
100.000	Bombardier Inc '144A' 7.450% 01-May-2034	75.490	0,01
772.000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 15-Mar-2025	699.803	0,07
2.066.000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15-Apr-2027	1.707.771	0,16
440.000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.500% 15-Jul-2025	331.269	0,03
375.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc '144A' 6.000% 01-Feb-2026	318.068	0,03
1.650.000	Builders FirstSource Inc '144A' 4.250% 01-Feb-2032	1.259.090	0,12
760.000	Builders FirstSource Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	645.031	0,06
90.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30-Jun-2028	80.268	0,01
200.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15-Apr-2029	175.839	0,02
494.000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4.750% 01-Feb-2028	451.254	0,04
202.000	Carriage Purchaser Inc '144A' 7.875% 15-Oct-2029	150.404	0,01
187.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2026	171.661	0,02
682.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2028	580.948	0,05
500.000	CellNex Finance Co SA '144A' 3.875% 07-Jul-2041	345.818	0,03
550.000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2027	504.229	0,05
20.000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15-Jul-2029	18.187	0,00
650.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 6.625% 15-Apr-2029	612.277	0,06
900.000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Apr-2030	775.215	0,07
290.000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6.125% 15-Jan-2029	186.812	0,02
139.000	Covanta Holding Corp 5.000% 01-Sep-2030	113.768	0,01
775.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	560.782	0,05
63.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30-Sep-2026	58.222	0,01
624.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	594.993	0,06
250.000	Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	219.138	0,02
74.000	Eco Material Technologies Inc '144A' 7.875% 31-Jan-2027	65.864	0,01
1.050.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	807.702	0,08
872.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	693.336	0,06
55.000	Energizer Holdings Inc '144A' 6.500% 31-Dec-2027	48.268	0,00
40.000	EnerSys '144A' 4.375% 15-Dec-2027	35.277	0,00
645.000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC '144A' 7.375% 15-Aug-2026	516.880	0,05
1.000.000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	801.837	0,07
245.000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	214.522	0,02
240.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5.500% 01-May-2028	198.907	0,02
450.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.500% 01-Oct-2025	424.413	0,04
180.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.750% 01-Aug-2027	176.426	0,02
202.000	FXI Holdings Inc '144A' 7.875% 01-Nov-2024	175.519	0,02
622.000	FXI Holdings Inc '144A' 12.250% 15-Nov-2026	554.749	0,05
295.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.250% 15-Jan-2026	274.023	0,03
395.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.500% 01-Sep-2028	339.307	0,03
504.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.750% 01-Aug-2025	468.334	0,04
490.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.000% 01-Aug-2028	405.019	0,04
585.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2025	552.638	0,05
25.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2029	20.160	0,00
175.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2029	145.084	0,01
580.000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	551.986	0,05
635.000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 5.625% 01-Jun-2029	496.779	0,05
115.000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2032	88.451	0,01
426.000	GrafTech Finance Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2028	345.613	0,03
300.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	241.163	0,02
59.000	Graphic Packaging International LLC 4.125% 15-Aug-2024	58.046	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Industria cont.			
135.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2028	116.273	0,01
90.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 01-Mar-2029	75.684	0,01
110.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.750% 01-Feb-2030	93.363	0,01
270.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.750% 15-Jul-2027	255.272	0,02
165.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2029	143.003	0,01
1.267.000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	1.153.375	0,11
288.000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	230.818	0,02
601.000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	565.015	0,05
471.000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	461.017	0,04
88.000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	83.220	0,01
400.000	Howmet Aerospace Inc 3.000% 15-Jan-2029	333.712	0,03
1.145.000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	1.137.059	0,11
285.000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	281.187	0,03
370.000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	349.535	0,03
273.000	Howmet Aerospace Inc 6.750% 15-Jan-2028	273.497	0,03
716.000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	735.092	0,07
991.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	966.121	0,09
250.000	IEA Energy Services LLC '144A' 6.625% 15-Aug-2029	204.716	0,02
542.000	II-VI Inc '144A' 5.000% 15-Dec-2029	474.188	0,04
1.825.000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	1.532.982	0,14
150.000	INNOVATE Corp '144A' 8.500% 01-Feb-2026	128.226	0,01
847.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6.000% 15-Sep-2028	703.264	0,07
439.000	James Hardie International Finance DAC '144A' 5.000% 15-Jan-2028	391.507	0,04
259.000	JELD-WEN Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2025	220.484	0,02
153.000	JELD-WEN Inc '144A' 4.875% 15-Dec-2027	119.543	0,01
590.000	JELD-WEN Inc '144A' 6.250% 15-May-2025	567.468	0,05
71.000	JPW Industries Holding Corp '144A' 9.000% 01-Oct-2024	66.508	0,01
969.000	Koppers Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2025	901.373	0,08
205.000	LABL Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2026	184.886	0,02
655.000	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	495.753	0,05
600.000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	522.795	0,05
75.000	Leonardo US Holding Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2040	77.098	0,01
160.000	Likewise Corp '144A' 9.750% 15-Oct-2025	151.666	0,01
355.000	Madison IAQ LLC '144A' 4.125% 30-Jun-2028	293.739	0,03
500.000	Madison IAQ LLC '144A' 5.875% 30-Jun-2029	378.778	0,04
14.000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9.000% 01-Apr-2026	13.054	0,00
190.000	Masonite International Corp '144A' 3.500% 15-Feb-2030	151.568	0,01
518.000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2028	469.766	0,04
149.000	Matthews International Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2025	137.835	0,01
1.694.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	1.621.158	0,15
1.673.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	1.462.997	0,14
160.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 8.500% 15-Apr-2024	158.088	0,01
460.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC '144A' 10.125% 01-Aug-2024	439.953	0,04
448.000	MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2030	361.078	0,03
1.110.000	Moog Inc '144A' 4.250% 15-Dec-2027	963.918	0,09
628.000	Mueller Water Products Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2029	548.865	0,05
115.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	94.701	0,01
100.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	85.631	0,01
165.000	Oi European Group BV '144A' 4.750% 15-Feb-2030	138.404	0,01
55.000	OT Merger Corp '144A' 7.875% 15-Oct-2029	31.682	0,00
535.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2025	503.625	0,05
735.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	728.602	0,07

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Industria cont.			
100.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.375% 15-Aug-2025	95.554	0,01
250.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.625% 13-May-2027	233.650	0,02
885.000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC '144A' 4.000% 15-Oct-2027	758.472	0,07
550.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2028	468.300	0,04
623.000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	552.137	0,05
360.000	Pactiv LLC 8.375% 15-Apr-2027	315.727	0,03
513.000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15-Apr-2027	405.916	0,04
120.000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	94.783	0,01
85.000	Promontoria Holding 264 BV '144A' 7.875% 01-Mar-2027	78.950	0,01
150.000	Roller Bearing Co of America Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2029	127.825	0,01
515.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	458.350	0,04
1.078.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	974.410	0,09
890.000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	804.133	0,08
932.000	Sealed Air Corp '144A' 5.000% 15-Apr-2029	872.688	0,08
495.000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	494.950	0,05
270.000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	272.552	0,03
80.000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	63.997	0,01
905.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.000% 15-Apr-2029	769.512	0,07
100.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.875% 15-Oct-2023	98.524	0,01
185.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	176.981	0,02
125.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	123.573	0,01
495.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	397.599	0,04
584.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	497.121	0,05
93.000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	83.548	0,01
285.000	Spirit AeroSystems Inc 3.850% 15-Jun-2026	244.546	0,02
559.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	413.629	0,04
600.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.500% 15-Jan-2025	556.050	0,05
1.215.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	1.131.876	0,11
1.205.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	1.015.714	0,10
1.683.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	1.246.309	0,12
2.114.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	1.671.297	0,16
635.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	542.564	0,05
560.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	501.027	0,05
811.000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	664.091	0,06
1.184.000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	1.145.248	0,11
94.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	90.881	0,01
420.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	367.193	0,03
960.000	Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	817.421	0,08
379.000	Tervita Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	412.864	0,04
635.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	584.568	0,05
514.000	TK Elevator Holdco GmbH '144A' 7.625% 15-Jul-2028	462.209	0,04
2.270.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	2.027.791	0,19
201.000	TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	158.607	0,01
425.000	TopBuild Corp '144A' 4.125% 15-Feb-2032	327.202	0,03
1.615.000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	1.308.433	0,12
701.000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	571.855	0,05
2.945.000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	2.501.954	0,23
864.000	TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	809.568	0,08
460.000	TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	434.534	0,04
4.638.000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	4.489.491	0,42
1.720.000	TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	1.742.718	0,16
432.000	TransDigm UK Holdings Plc 6.875% 15-May-2026	403.432	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Industria cont.			
182.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	167.388	0,02
135.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9.250% 01-Aug-2024	123.700	0,01
214.000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	208.650	0,02
155.000	Triumph Group Inc 7.750% 15-Aug-2025	119.566	0,01
1.007.000	Triumph Group Inc '144A' 6.250% 15-Sep-2024	897.307	0,08
976.000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 01-Jun-2024	984.364	0,09
430.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.500% 15-Aug-2026	405.619	0,04
315.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.500% 15-Aug-2027	295.790	0,03
305.000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	256.886	0,02
283.000	Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01-May-2025	231.672	0,02
1.175.000	Vertiv Group Corp '144A' 4.125% 15-Nov-2028	955.816	0,09
550.000	Victors Merger Corp '144A' 6.375% 15-May-2029	336.355	0,03
1.175.000	VM Consolidated Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	938.843	0,09
640.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	569.379	0,05
300.000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jun-2027	275.039	0,03
784.000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15-Sep-2028	620.332	0,06
875.000	Weir Group Plc/The '144A' 2.200% 13-May-2026	771.319	0,07
523.000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8.750% 15-Jul-2025	455.177	0,04
1.260.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2025	1.255.275	0,12
1.370.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.250% 15-Jun-2028	1.358.245	0,13
260.000	Western Global Airlines LLC '144A' 10.375% 15-Aug-2025	250.631	0,02
954.000	XPO Logistics Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	948.448	0,09
Tecnología - 38.461.228			
(31 de diciembre de 2021: 29.366.293)		38.461.228	3,61
115.000	ACI Worldwide Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2026	111.200	0,01
27.000	Ahead DB Holdings LLC '144A' 6.625% 01-May-2028	22.417	0,00
1.035.000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	981.537	0,09
230.000	ams-OSRAM AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	219.633	0,02
470.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	407.725	0,04
265.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	234.950	0,02
330.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	293.144	0,03
940.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	894.228	0,08
122.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 01-Mar-2026	114.535	0,01
80.000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	73.103	0,01
675.000	Castle US Holding Corp '144A' 9.500% 15-Feb-2028	578.303	0,05
210.000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	205.232	0,02
1.605.000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	1.572.242	0,15
180.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 01-Jul-2028	151.028	0,01
766.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4.875% 01-Jul-2029	631.195	0,06
1.800.000	Condor Merger Sub Inc '144A' 7.375% 15-Feb-2030	1.475.703	0,14
482.000	Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions Inc '144A' 6.000% 01-Nov-2029	407.465	0,04
545.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	469.656	0,04
689.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.500% 15-Oct-2028	569.548	0,05
815.000	CrowdStrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	706.079	0,07
100.000	CWT Travel Group Inc '144A' 8.500% 19-Nov-2026	90.250	0,01
135.000	Diebold Nixdorf Inc 8.500% 15-Apr-2024	70.392	0,01
715.000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	500.857	0,05
205.000	Elastic NV '144A' 4.125% 15-Jul-2029	171.388	0,02
880.000	Entegris Inc '144A' 3.625% 01-May-2029	737.242	0,07
113.000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2028	99.861	0,01
197.000	Fair Isaac Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2028	174.708	0,02
105.000	Fair Isaac Corp '144A' 5.250% 15-May-2026	104.516	0,01

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Tecnología cont.			
738.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl '144A' 4.625% 01-May-2028	592.866	0,06
583.000	KBR Inc '144A' 4.750% 30-Sep-2028	515.550	0,05
300.000	MicroStrategy Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2028	239.449	0,02
2.095.000	Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2030	1.745.041	0,16
340.000	MSCI Inc '144A' 3.250% 15-Aug-2033	271.660	0,02
435.000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Sep-2030	363.383	0,03
1.080.000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Nov-2031	891.646	0,08
470.000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2031	403.208	0,04
909.000	MSCI Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2029	807.910	0,08
325.000	NCR Corp '144A' 5.000% 01-Oct-2028	275.614	0,03
732.000	NCR Corp '144A' 5.125% 15-Apr-2029	620.641	0,06
180.000	NCR Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2030	155.481	0,01
234.000	NCR Corp '144A' 5.750% 01-Sep-2027	207.971	0,02
216.000	NCR Corp '144A' 6.125% 01-Sep-2029	186.927	0,02
220.000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 01-Sep-2028	194.288	0,02
380.000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15-Feb-2028	338.529	0,03
500.000	Open Text Corp '144A' 3.875% 01-Dec-2029	426.300	0,04
1.098.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15-Feb-2030	951.488	0,09
807.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 01-Dec-2031	666.964	0,06
798.000	Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15-Mar-2027	633.707	0,06
180.000	Pitney Bowes Inc '144A' 7.250% 15-Mar-2029	136.514	0,01
601.000	Playtika Holding Corp '144A' 4.250% 15-Mar-2029	497.045	0,05
429.000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 01-Feb-2027	394.729	0,04
255.000	Presidio Holdings Inc '144A' 8.250% 01-Feb-2028	224.479	0,02
610.000	PTC Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2025	577.656	0,05
655.000	PTC Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2028	592.366	0,05
400.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2028	313.750	0,03
325.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01-Dec-2028	210.778	0,02
700.000	ROBLOX Corp '144A' 3.875% 01-May-2030	569.128	0,05
850.000	Rocket Software Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2029	621.067	0,06
365.000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 01-Apr-2028	340.905	0,03
212.000	Seagate HDD Cayman 3.125% 15-Jul-2029	168.247	0,02
230.000	Seagate HDD Cayman 3.375% 15-Jul-2031	179.187	0,02
260.000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	224.089	0,02
560.000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	458.780	0,04
635.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	622.368	0,06
140.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	138.487	0,01
180.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	170.843	0,02
460.000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	405.605	0,04
100.000	Skillz Inc '144A' 10.250% 15-Dec-2026	70.237	0,01
1.434.000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.500% 30-Sep-2027	1.341.708	0,13
363.000	Synaptics Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2029	295.297	0,03
215.000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 5.750% 01-Jun-2025	202.605	0,02
208.000	Twilio Inc 3.625% 15-Mar-2029	175.264	0,02
685.000	Twilio Inc 3.875% 15-Mar-2031	564.950	0,05
590.000	Unisys Corp '144A' 6.875% 01-Nov-2027	515.883	0,05
1.674.000	Vericast Corp '144A' 11.000% 15-Sep-2026	1.613.318	0,15
1.331.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.500% 01-Sep-2025	992.533	0,09
917.000	Virtusa Corp '144A' 7.125% 15-Dec-2028	738.483	0,07
500.000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	482.710	0,04
135.000	Xerox Corp 4.800% 01-Mar-2035	103.807	0,01
575.000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	488.227	0,05
820.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2025	763.957	0,07
360.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5.500% 15-Aug-2028	301.088	0,03
300.000	Ziff Davis Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2030	256.314	0,02
180.000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 01-Feb-2029	152.064	0,01
Suministros públicos - 26.575.387			
(31 de diciembre de 2021: 18.202.400)			
100.000	Algonquin Power & Utilities Corp FRN 4.750% 18-Jan-2082	83.432	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suministros públicos cont.			
205.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.500% 20-May-2025	193.299	0,02
790.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20-May-2024	763.713	0,07
139.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.750% 20-May-2027	127.460	0,01
820.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20-Aug-2026	766.024	0,07
1.224.000	Calpine Corp '144A' 3.750% 01-Mar-2031	991.991	0,09
669.000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	608.202	0,06
250.000	Calpine Corp '144A' 4.625% 01-Feb-2029	208.409	0,02
750.000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	608.516	0,06
1.233.000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	1.097.210	0,10
426.000	Calpine Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2026	405.477	0,04
465.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Feb-2031	376.299	0,04
892.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Jan-2032	706.174	0,07
288.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	259.487	0,02
154.000	DPL Inc 4.125% 01-Jul-2025	142.447	0,01
114.000	DPL Inc 4.350% 15-Apr-2029	99.394	0,01
300.000	Drax Finco Plc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	293.178	0,03
190.000	EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA '144A' 5.375% 30-Dec-2030	128.574	0,01
55.000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	48.099	0,00
165.000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	151.651	0,01
240.000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	190.500	0,02
15.000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	12.397	0,00
504.000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	342.707	0,03
1.140.000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	1.064.390	0,10
316.000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	267.503	0,03
280.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2.866% 15-Sep-2028	237.543	0,02
665.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	655.693	0,06
587.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	476.547	0,04
981.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	918.499	0,09
765.000	InterGen NV '144A' 7.000% 30-Jun-2023	743.963	0,07
763.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC '144A' 4.250% 01-Jul-2029	610.362	0,06
147.379	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	148.705	0,01
235.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15-Oct-2026	215.421	0,02
359.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.250% 15-Jul-2024	344.030	0,03
505.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.500% 15-Sep-2027	468.604	0,04
988.000	NRG Energy Inc 5.750% 15-Jan-2028	909.256	0,09
600.000	NRG Energy Inc 6.625% 15-Jan-2027	588.655	0,06
319.000	NRG Energy Inc '144A' 3.375% 15-Feb-2029	257.817	0,02
1.190.000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	935.519	0,09
727.000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2032	579.043	0,05
1.036.000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	926.635	0,09
344.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	301.986	0,03
1.280.000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	1.101.184	0,10
1.111.000	PG&E Corp 5.250% 01-Jul-2030	915.925	0,09
580.000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	464.853	0,04
130.000	Solaris Midstream Holdings LLC '144A' 7.625% 01-Apr-2026	123.202	0,01
215.000	Terraform Global Operating LLC '144A' 6.125% 01-Mar-2026	204.846	0,02
6.000	TransAlta Corp 6.500% 15-Mar-2040	5.547	0,00
1.605.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	1.347.502	0,13
1.252.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.000% 31-Jul-2027	1.137.167	0,11
745.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2026	704.882	0,07
1.400.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2027	1.315.468	0,12

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suministros públicos cont.			
Total inversiones renta fija		1.045.346.195	98,12
Acciones			
Energía - 4.944			
(31 de diciembre de 2021: 3.934)		4.944	0,00
61	Chesapeake Energy Corp	4.944	0,00
Total inversiones en renta variable		4.944	0,00
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 410.270 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 10.495.044)			
		410.270	0,04
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1.045.761.409	98,16
Swaps de incumplimiento de crédito - (1.713.929)			
(31 de diciembre de 2021: 4.353.157)			
(58.707.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5,000% 20-Jun-2027	(1.713.929)	(0,16)
Total swaps de incumplimiento de crédito		(1.713.929)	(0,16)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (12.452.746) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (4.088.433))			
		(12.452.746)	(1,17)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(14.166.675)	(1,33)
Activo circulante neto		33.781.155	3,17
Total activo neto		1.065.375.889	100,00
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.			
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			
		95,89	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			
		0,04	
Otro activo circulante			
		4,07	
Total activos		100,00	

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	57.982	55.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	302	
Dólar estadounidense	Euro	9.422.059	8.909.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	78.890	
Dólar estadounidense	Euro	656.259	625.123	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	671	
Dólar estadounidense	Euro	203.121	192.794	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	931	
Dólar estadounidense	Euro	93.457	87.791	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.387	
Dólar estadounidense	Euro	150.359	143.345	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	28	
						USD	82.209
						EUR	78.447
Euro	Dólar estadounidense	145.512	153.609	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.005)	
Euro	Dólar estadounidense	146.435	154.257	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(685)	
Euro	Dólar estadounidense	189.622	201.241	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.379)	
Euro	Dólar estadounidense	36.171.126	38.596.505	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(662.625)	
Dólar estadounidense	Euro	41.718	40.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(231)	
Dólar estadounidense	Euro	915.416	875.336	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.578)	
Dólar estadounidense	Euro	294.407	281.955	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.289)	
Dólar estadounidense	Euro	247.753	237.728	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.561)	
						USD	(672.353)
						EUR	(641.589)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	70	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	71	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	232	221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	73	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	104	100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	72	68	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	33	31	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	1
						EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	91	96	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Dólar estadounidense	12.762	13.617	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(234)	
Dólar estadounidense	Euro	119	114	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	323	309	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(237)
						EUR	(226)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	65	68	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	66	69	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	216	205	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	97	93	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	67	63	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	31	29	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	67	64	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	1
					EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	84	90	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	11.866	12.662	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(217)
Dólar estadounidense	Euro	301	287	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	110	106	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(220)
					EUR	(210)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR L (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	48.810	51.108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	80
Euro	Dólar estadounidense	5.000	5.216	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	347.429	329.674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.690
Dólar estadounidense	Euro	110.598	104.024	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.504
Dólar estadounidense	Euro	1.279.207	1.214.172	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5.864
Dólar estadounidense	Euro	588.619	552.938	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8.734
Dólar estadounidense	Euro	54.295	50.586	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.244
Dólar estadounidense	Euro	138.512	131.397	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	711
Dólar estadounidense	Euro	21.789	20.596	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	189
Dólar estadounidense	Euro	122.080	115.801	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	635
Dólar estadounidense	Euro	5.796	5.515	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	65.792	62.209	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	551
Dólar estadounidense	Euro	4.180.412	3.982.074	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.277
Dólar estadounidense	Euro	6.008	5.702	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	1.294.781	1.234.386	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	239
Dólar estadounidense	Euro	139.085	131.342	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.342
Dólar estadounidense	Euro	79.851	75.564	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	605
					USD	27.733
					EUR	26.464
Euro	Dólar estadounidense	5.702	6.003	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	1.258.995	1.329.044	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.694)
Euro	Dólar estadounidense	682.288	721.799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.261)
Euro	Dólar estadounidense	136.448	143.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(749)
Euro	Dólar estadounidense	31.999	33.630	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(72)
Euro	Dólar estadounidense	44.138	46.642	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(353)
Euro	Dólar estadounidense	1.633.413	1.733.506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20.491)
Euro	Dólar estadounidense	2.710.000	2.855.957	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13.888)
Euro	Dólar estadounidense	54.942	58.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.351)
Euro	Dólar estadounidense	227.765.560	243.037.904	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.172.479)
Dólar estadounidense	Euro	5.823.179	5.568.219	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16.400)
Dólar estadounidense	Euro	1.853.187	1.774.807	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.113)
Dólar estadounidense	Euro	19.098	18.239	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(30)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR L (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	2.132.673	2.046.383	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13.437)
					USD	(4.262.345)
					EUR	(4.067.317)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR L (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	52	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	53	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	172	163	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	53	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	77	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	53	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	24	23	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-
Euro	Dólar estadounidense	67	71	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	9.443	10.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(173)
Dólar estadounidense	Euro	88	84	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	239	229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(176)
					EUR	(168)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	175.267	166.952	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	179
Dólar estadounidense	Euro	54.190	51.435	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	248
Dólar estadounidense	Euro	24.948	23.436	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	370
Dólar estadounidense	Euro	55.773	53.172	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
					USD	807
					EUR	770
Euro	Dólar estadounidense	53.861	56.858	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(372)
Euro	Dólar estadounidense	200.000	210.844	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.097)
Euro	Dólar estadounidense	53.695	56.563	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(251)
Euro	Dólar estadounidense	70.149	74.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(880)
Euro	Dólar estadounidense	9.644.958	10.291.680	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(176.688)
Dólar estadounidense	Euro	244.175	233.484	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(688)
Dólar estadounidense	Euro	78.530	75.209	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(344)
Dólar estadounidense	Euro	91.748	88.036	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(578)
					USD	(180.898)
					EUR	(172.621)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones G (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	1.701	1.621	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	531	506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones G (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	526	499	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	242	228	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
					USD	8
					EUR	8
Euro	Dólar estadounidense	511	540	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	520	548	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	666	706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	93.595	99.871	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.715)
Dólar estadounidense	Euro	872	836	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Euro	2.370	2.267	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	762	730	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(1.745)
					EUR	(1.665)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.761.786	1.435.951	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13.456
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.043.160	850.300	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.884
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.211.628	3.407.030	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	63.427
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.512.958	1.237.368	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.412
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.033.058	3.228.450	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	102.287
Dólar estadounidense	Libra esterlina	433.683	352.203	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.861
Dólar estadounidense	Libra esterlina	214.962	171.854	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5.723
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.926.319	1.535.921	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	56.271
					USD	260.321
					GBP	213.851
Libra esterlina	Dólar estadounidense	70.309.294	87.997.434	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.392.961)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	322.343	396.278	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.811)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	361.910	443.860	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.219)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	478.144	586.049	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.899)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	410.293	504.982	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.434)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.521.671	3.771.500	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(70.286)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	392.175	324.966	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.485)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	603.087	495.859	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(642)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	355.462	293.484	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.867)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.918.482	1.591.111	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.762)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	625.169	514.893	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.735)
					USD	(2.506.091)
					GBP	(2.058.729)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	270	221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	119	98	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	70	58	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	105	86	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	69	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34	27	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	3
					GBP	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61	75	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61	75	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	85	105	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.980	13.743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(374)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	81	99	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	66	54	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	322	267	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(382)
					GBP	(314)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	243.491	198.458	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.860
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.451	2.813	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Libra esterlina	24.552	19.654	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	623
Dólar estadounidense	Libra esterlina	615.413	499.789	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.898
Dólar estadounidense	Libra esterlina	298.601	238.720	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.949
Dólar estadounidense	Libra esterlina	11.078	8.833	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	324
Dólar estadounidense	Libra esterlina	78.871	64.268	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	622
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21.279	17.416	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	74
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.420.185	1.979.340	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10.256
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.979	4.052	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
					USD	28.678
					GBP	23.559
Libra esterlina	Dólar estadounidense	353.751	441.914	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11.208)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	97.616.719	122.174.756	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.322.363)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	546.327	671.635	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.460)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	478.229	598.518	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.254)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	598.698	727.577	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.073)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	760.016	931.533	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.182)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	149.070	182.870	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.371)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	721.727	888.291	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.558)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.065.900	876.386	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.135)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	628.571	518.974	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.301)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	91.570	75.489	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(341)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.868.279	2.378.834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(28.050)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	934.052	769.291	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.592)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	585,899	485,491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5,206)
						USD (3,403.094)
						GBP (2,795.608)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	243	199	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	107	88	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	63	52	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	94	78	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	62	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	30	24	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
						USD 3
						GBP 2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	77	94	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9,879	12,364	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(336)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	73	89	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	59	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	289	240	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
						USD (343)
						GBP (282)

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,008,276	824,615	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4,273
Dólar estadounidense	Libra esterlina	258,513	209,944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2,898
Dólar estadounidense	Libra esterlina	125,262	100,142	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3,335
						USD 10,506
						GBP 8,631
Libra esterlina	Dólar estadounidense	228,216	280,561	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,698)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	228,656	280,432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,034)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	318,865	390,825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,593)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	41,036,705	51,360,561	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,396,675)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	302,143	371,873	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4,001)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	245,465	203,398	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,181)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	444,949	365,838	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(474)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	261,639	216,020	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,374)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,201,112	996,154	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11,746)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	391,146	322,150	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,086)
						USD (1,424,862)
						GBP (1,170,510)

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Supranacional - 37.568.674			
(31 de diciembre de 2021: 28.749.161)			
37.568.674	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	37.568.674	9,60
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		37.568.674	9,60
Renta fija			
Argentina - 12.253.860			
(31 de diciembre de 2021: 13.407.785)			
1.082.000	Banco Macro SA 'REGS' FRN 6.643% 04-Nov-2026	876.312	0,22
2.000.000	Pampa Energia SA 'REGS' 7.500% 24-Jan-2027	1.673.720	0,43
3.400.000	YPF Energia Electrica SA 'REGS' 10.000% 25-Jul-2026	2.987.057	0,76
10.657.000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	6.716.771	1,72
Brasil - 21.533.343			
(31 de diciembre de 2021: 40.166.059)			
3.180.000	Azul Investments LLP 'REGS' 5.875% 26-Oct-2024	2.440.661	0,63
3.430.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	2.395.649	0,61
4.000.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	3.191.800	0,82
5.800.000	Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	5.031.500	1,29
1.500.000	CSN Resources SA 'REGS' 5.875% 08-Apr-2032	1.188.435	0,30
1.200.000	GUSAP III LP 'REGS' 4.250% 21-Jan-2030	1.097.718	0,28
3.760.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	2.896.554	0,74
1.300.000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	992.999	0,25
2.910.000	StoneCo Ltd 'REGS' 3.950% 16-Jun-2028	2.298.027	0,59
Burkina Faso - 4.130.650			
(31 de diciembre de 2021: 4.974.050)			
5.000.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	4.130.650	1,06
Burundi - 2.710.175			
(31 de diciembre de 2021: 5.226.034)			
3.250.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The 'EMTN' 4.125% 30-Jun-2028	2.710.175	0,69
Chile - 13.524.006			
(31 de diciembre de 2021: 31.419.918)			
3.500.000	Banco Santander Chile 'REGS' 2.700% 10-Jan-2025	3.360.000	0,86
3.040.000	CAP SA 'REGS' 3.900% 27-Apr-2031	2.386.400	0,61
1.500.000	Cia Cervcerias Unidas SA 'REGS' 3.350% 19-Jan-2032	1.277.197	0,33
4.000.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado 'REGS' 3.068% 18-Aug-2050	2.411.800	0,62
2.940.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 3.050% 14-Sep-2032	2.360.982	0,60
2.200.000	Sociedad de Transmision Austral SA 'REGS' 4.000% 27-Jan-2032	1.727.627	0,44
China - 10.960.478			
(31 de diciembre de 2021: 18.487.192)			
2.000.000	Alibaba Group Holding Ltd 4.000% 06-Dec-2037	1.719.916	0,44
1.700.000	CDBL Funding 2 'EMTN' 2.000% 04-Mar-2026	1.572.747	0,40
500.000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.950% 20-Oct-2025	290.500	0,07
1.000.000	Country Garden Holdings Co Ltd 4.200% 06-Feb-2026	517.500	0,13
7.400.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	4.585.247	1,17
1.000.000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	140.000	0,04
2.800.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	315.000	0,08
2.500.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.240% 03-Jun-2050	1.732.493	0,44
1.110.000	Zhenro Properties Group Ltd (Defaulted) 7.350% 05-Feb-2025	63.825	0,02
300.000	Zhenro Properties Group Ltd (Defaulted) 9.150% 06-May-2023	23.250	0,01
Colombia - 17.271.050			
(31 de diciembre de 2021: 26.068.974)			
2.000.000	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 5.750% 15-Jun-2033	1.468.949	0,38
2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 'REGS' 4.875% 21-Apr-2025	1.894.900	0,48

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Colombia cont.			
2.000.000	Bancolombia SA FRN 4.625% 18-Dec-2029	1.758.530	0,45
7.300.000	Ecopetrol SA 5.875% 28-May-2045	4.987.177	1,28
2.000.000	Frontera Energy Corp 'REGS' 7.875% 21-Jun-2028	1.648.074	0,42
3.200.000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	2.506.950	0,64
508.000	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	427.581	0,11
1.839.000	Grupo Energia Bogota SA ESP 'REGS' 4.875% 15-May-2030	1.638.572	0,42
1.130.000	Oleoducto Central SA 'REGS' 4.000% 14-Jul-2027	940.317	0,24
Chipre - 2.507.290			
(31 de diciembre de 2021: 4.903.955)			
2.985.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	2.507.290	0,64
República Checa - 1.667.049			
(31 de diciembre de 2021: -)			
1.705.000	CEZ AS 'EMTN' 2.375% 06-Apr-2027	1.667.049	0,43
Egipto - 6.863.761			
(31 de diciembre de 2021: 8.432.010)			
1.000.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 4.125% 20-Jun-2024	983.050	0,25
4.000.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.798% 17-May-2031	3.284.080	0,84
2.900.000	Energean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	2.596.631	0,67
Estonia - 2.036.681			
(31 de diciembre de 2021: -)			
2.400.000	Cullinan Holdco Scsp 'REGS' 4.625% 15-Oct-2026	2.036.681	0,52
Ghana - 3.266.820			
(31 de diciembre de 2021: 3.288.800)			
4.000.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7.000% 01-Mar-2025	3.266.820	0,84
Guatemala - 2.925.514			
(31 de diciembre de 2021: 1.935.396)			
1.000.000	Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 'REGS' 5.250% 27-Apr-2029	890.148	0,23
737.000	CT Trust 'REGS' 5.125% 03-Feb-2032	613.973	0,16
1.500.000	Energuate Trust 'REGS' 5.875% 03-May-2027	1.421.393	0,36
Hong Kong - 3.417.188			
(31 de diciembre de 2021: 1.215.159)			
2.000.000	AIA Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	1.689.620	0,43
2.000.000	CK Hutchison International 21 Ltd 'REGS' 2.500% 15-Apr-2031	1.727.568	0,44
India - 16.199.876			
(31 de diciembre de 2021: 27.028.566)			
7.230.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3.100% 02-Feb-2031	5.631.627	1,44
1.500.000	Bharti Airtel Ltd 'REGS' 4.375% 10-Jun-2025	1.492.873	0,38
2.386.000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	1.980.380	0,51
1.000.000	JSW Steel Ltd 'REGS' 5.050% 05-Apr-2032	744.567	0,19
8.000.000	UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2.800% 16-Feb-2031	6.350.429	1,62
Indonesia - 14.213.778			
(31 de diciembre de 2021: 29.760.631)			
2.350.000	Freeport Indonesia PT 'REGS' 5.315% 14-Apr-2032	2.158.475	0,55
400.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	391.722	0,10
5.000.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.398% 09-Jun-2031	3.893.904	0,99
4.000.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	3.416.193	0,87
3.300.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 2.300% 09-Feb-2031	2.688.154	0,69
2.000.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 15-May-2047	1.665.330	0,43

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Israel - 15.361.483			
(31 de diciembre de 2021: 13.449.784)			
1.800.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	1.368.592	0,35
7.000.000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	6.020.000	1,54
1.457.627	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.750% 30-Jun-2030	1.322.090	0,34
2.000.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd '144A' FRN 3.077% 07-Apr-2031	1.737.500	0,44
2.300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	2.352.106	0,60
2.600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31-Jan-2025	2.561.195	0,66
Jordania - 1.140.564			
(31 de diciembre de 2021: 1.234.140)			
1.200.000	Hikma Finance USA LLC 3.250% 09-Jul-2025	1.140.564	0,29
Kazajistán - 362.994			
(31 de diciembre de 2021: 1.329.303)			
500.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 3.500% 14-Apr-2033	362.994	0,09
Kuwait - 9.752.005			
(31 de diciembre de 2021: 12.843.138)			
5.000.000	Burgan Bank SAK FRN 2.750% 15-Dec-2031	4.154.015	1,06
2.000.000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5.000% 18-May-2025	2.022.314	0,52
4.000.000	NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	3.575.676	0,91
Lituania - 3.819.298			
(31 de diciembre de 2021: 4.529.608)			
4.200.000	Akropolis Group Uab 2.875% 02-Jun-2026	3.819.298	0,98
Macao - 10.927.272			
(31 de diciembre de 2021: 12.902.695)			
2.500.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 4.750% 01-Feb-2027	1.797.072	0,46
5.350.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	3.845.735	0,98
2.000.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 5.250% 18-Jun-2025	1.556.891	0,40
817.000	Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	627.582	0,16
900.000	Studio City Co Ltd 'REGS' 7.000% 15-Feb-2027	782.542	0,20
2.000.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	1.260.400	0,32
1.500.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	1.057.050	0,27
Malasia - 2.513.722			
(31 de diciembre de 2021: 4.324.533)			
3.500.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd 'EMTN' 3.064% 19-Aug-2050	2.513.722	0,64
Mauricio - 1.381.125			
(31 de diciembre de 2021: -)			
1.450.000	Axian Telecom 'REGS' 7.375% 16-Feb-2027	1.381.125	0,35
México - 22.278.422			
(31 de diciembre de 2021: 34.627.748)			
5.260.000	Alpek SAB de CV 'REGS' 3.250% 25-Feb-2031	4.240.191	1,08
2.500.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025	2.512.075	0,64
6.785.000	Becele SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	5.403.065	1,38
1.000.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	795.185	0,20
1.500.000	Industrias Penoles SAB de CV 'REGS' 4.750% 06-Aug-2050	1.189.193	0,31
6.670.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	5.351.508	1,37
2.430.000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	1.470.150	0,38
1.000.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	654.530	0,17
1.000.000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 8.375% 27-Jan-2028	662.525	0,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Moldavia - 4.027.925			
(31 de diciembre de 2021: 5.487.794)			
5.335.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	4.027.925	1,03
Marruecos - 8.426.525			
(31 de diciembre de 2021: 10.742.232)			
4.600.000	OCP SA 'REGS' 3.750% 23-Jun-2031	3.628.250	0,92
5.500.000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	3.829.375	0,98
1.000.000	Vivo Energy Investments BV 'REGS' 5.125% 24-Sep-2027	968.900	0,25
Nigeria - 11.984.262			
(31 de diciembre de 2021: 18.229.905)			
3.600.000	Access Bank Plc 'REGS' 6.125% 21-Sep-2026	2.939.112	0,75
3.000.000	Access Bank Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 9.125% 07-Oct-2026	2.460.000	0,63
2.000.000	Africa Finance Corp 3.750% 30-Oct-2029	1.784.400	0,45
4.000.000	EBN Finance Co BV 'REGS' 7.125% 16-Feb-2026	3.560.000	0,91
1.400.000	United Bank for Africa Plc 'REGS' 6.750% 19-Nov-2026	1.240.750	0,32
Panamá - 2.324.613			
(31 de diciembre de 2021: 14.060.339)			
1.300.000	AES Panama Generation Holdings SRL 'REGS' 4.375% 31-May-2030	1.126.000	0,29
1.500.000	Banco Nacional de Panama 'REGS' 2.500% 11-Aug-2030	1.198.613	0,30
Perú - 15.310.172			
(31 de diciembre de 2021: 21.724.781)			
870.000	Camposol SA 'REGS' 6.000% 03-Feb-2027	732.572	0,19
2.070.000	Consorcio Transmantaro SA 'REGS' 4.700% 16-Apr-2034	1.862.772	0,47
1.012.000	Consorcio Transmantaro SA 'REGS' 5.200% 11-Apr-2038	913.431	0,23
3.500.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2.400% 28-Sep-2027	2.968.805	0,76
1.000.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Jul-2029	965.295	0,25
2.300.000	Kallpa Generacion SA 'REGS' 4.125% 16-Aug-2027	2.081.903	0,53
2.300.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	1.799.911	0,46
5.770.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5.625% 19-Jun-2047	3.985.483	1,02
Filipinas - 4.188.750			
(31 de diciembre de 2021: 5.972.267)			
5.000.000	PLDT Inc 2.500% 23-Jan-2031	4.188.750	1,07
Catar - 13.141.338			
(31 de diciembre de 2021: 13.452.839)			
5.000.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 1.875% 08-Sep-2025	4.638.850	1,19
800.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 3.125% 24-Sep-2024	781.028	0,20
2.000.000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	1.847.178	0,47
4.620.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	3.950.562	1,01
2.000.000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 2.625% 12-May-2025	1.923.720	0,49
República de Corea - 7.673.565			
(31 de diciembre de 2021: 8.041.048)			
2.000.000	Kookmin Bank 'REGS' 2.500% 04-Nov-2030	1.689.964	0,43
2.000.000	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN 3.340% 05-Feb-2030	1.931.540	0,49
4.000.000	Woori Bank 'REGS' 4.750% 30-Apr-2024	4.052.061	1,04
Rusia - 2.000.700			
(31 de diciembre de 2021: 33.981.500)			
3.800.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	2.000.700	0,51
Arabia Saudita - 13.730.933			
(31 de diciembre de 2021: 13.257.503)			
2.000.000	Arab National Bank FRN 3.326% 28-Oct-2030	1.892.632	0,48
7.000.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	5.576.347	1,43
5.108.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 2.250% 24-Nov-2030	4.353.078	1,11

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.				Contratos de futuros abiertos - 412.238				
Arabia Saudita cont.				(31 de diciembre de 2021: (170.592))				
2.000.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	1.908.876	0,49	(49)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.758.266)	82.603	0,02
Singapur - 4.988.331				(60)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(7.562.813)	135.927	0,04
(31 de diciembre de 2021: -)				(65)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(7.250.547)	68.551	0,02
2.000.000	DBS Group Holdings Ltd 'REGS' FRN 4.520% 11-Dec-2028	2.015.410	0,52	(17)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.327.937)	73.757	0,02
3.000.000	United Overseas Bank Ltd 'REGS' FRN 3.750% 15-Apr-2029	2.972.921	0,76	(13)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.976.000)	51.400	0,01
Sudáfrica - 11.295.090				Total contratos de futuros abiertos 412.238 0,11				
(31 de diciembre de 2021: 9.524.700)				Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 763.001 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.201.624) 763.001 0,20				
1.600.000	Absa Group Ltd FRN (Perpetual) 6.375% 27-May-2026	1.460.304	0,37	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 378.702.594 96,82				
3.000.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	2.564.455	0,66	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (3.236.408) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (10.371)) (3.236.408) (0,83)				
3.256.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.750% 01-Oct-2030	2.713.165	0,69	Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (3.236.408) (0,83)				
5.650.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	4.557.166	1,17	Activo circulante neto 15.711.073 4,01				
Tailandia - 10.617.178				Total activo neto 391.177.259 100,00				
(31 de diciembre de 2021: 6.337.115)				La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.				
2.000.000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 'REGS' FRN 3.466% 23-Sep-2036	1.667.700	0,43	Análisis de la cartera % de los activos totales				
3.950.000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2.980% 18-Mar-2031	3.291.209	0,84	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado 95,27				
1.556.000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 4.400% 30-Mar-2032	1.430.990	0,36	Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado 0,10				
2.500.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3.750% 18-Jun-2050	1.682.471	0,43	Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC) 0,19				
3.000.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 4.875% 23-Jan-2043	2.544.808	0,65	Otro activo circulante 4,44				
Togo - 2.288.104				Total activos 100,00				
(31 de diciembre de 2021: 2.871.116)								
2.600.000	Ecobank Transnational Inc 'REGS' FRN 8.750% 17-Jun-2031	2.288.104	0,59					
Turquía - 6.933.196								
(31 de diciembre de 2021: 11.179.129)								
4.800.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	3.517.536	0,90					
500.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9.500% 10-Jul-2036	436.450	0,11					
1.700.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	1.430.958	0,37					
1.800.000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS 'REGS' 5.875% 14-Jan-2026	1.548.252	0,39					
Ucrania - 1.242.885								
(31 de diciembre de 2021: 7.574.597)								
1.700.000	NPC Ukrenenergo 'REGS' 6.875% 09-Nov-2026	442.085	0,11					
2.800.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7.875% 15-Jul-2026	800.800	0,21					
Emiratos Árabes Unidos - 16.766.710								
(31 de diciembre de 2021: 12.169.842)								
4.000.000	DAE Funding LLC 'REGS' 1.550% 01-Aug-2024	3.743.827	0,96					
1.300.000	DAE Sukuk Dfc Ltd 'REGS' 3.750% 15-Feb-2026	1.231.207	0,32					
2.000.000	DIB Sukuk Ltd 2.950% 20-Feb-2025	1.941.126	0,50					
2.000.000	DIB Sukuk Ltd 'EMTN' 2.950% 16-Jan-2026	1.927.236	0,49					
1.500.000	EI Sukuk Co Ltd 1.827% 23-Sep-2025	1.408.102	0,36					
1.921.720	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.160% 31-Mar-2034	1.641.208	0,42					
1.058.271	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.940% 30-Sep-2040	866.748	0,22					
2.000.000	MAF Global Securities Ltd 4.750% 07-May-2024	2.007.500	0,51					
2.000.000	Mashreqbank PSC 'EMTN' 4.250% 26-Feb-2024	1.999.756	0,51					
Total inversiones renta fija		339.958.681	86,91					

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

Dólar estadounidense	Euro	1.701.404	1.613.000	26-ago-22	BNP Paribas	17.106
Dólar estadounidense	Euro	21.346.737	20.357.000	26-ago-22	UBS AG	89.924
						USD 107.030
Euro	Dólar estadounidense	500.000	532.245	15-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	(11.779)
Euro	Dólar estadounidense	255.000	269.356	26-ago-22	UBS AG	(3.084)
						USD (14.863)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Franco suizo	3.344	3.197	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Franco suizo	Dólar estadounidense	24.408.354	25.012.799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	450.330
Franco suizo	Dólar estadounidense	17.155	17.771	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	128
Franco suizo	Dólar estadounidense	5.515	5.531	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	222
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.432	9.977	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	24
						USD 450.714
						CHF 432.347
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.197	3.347	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.902	1.989	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Franco suizo	53.769	53.297	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.831)
Dólar estadounidense	Franco suizo	153.701	152.810	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.712)
Dólar estadounidense	Franco suizo	49.277	49.130	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.975)
Dólar estadounidense	Franco suizo	146.487	146.550	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.396)
Dólar estadounidense	Franco suizo	12.472	12.372	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(435)
Dólar estadounidense	Franco suizo	259.672	259.542	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11.086)
Dólar estadounidense	Franco suizo	270.842	260.314	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(721)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.893	1.827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.252	1.204	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Franco suizo	121.847	118.268	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.532)
						USD (29.722)
						CHF (28.511)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Inc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	7.966.200	8.163.474	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	146.975
						USD 146.975
						CHF 140.986
Dólar estadounidense	Franco suizo	50.164	49.873	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.864)
Dólar estadounidense	Franco suizo	88.711	85.263	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(236)
Dólar estadounidense	Franco suizo	39.943	38.770	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(502)
Dólar estadounidense	Franco suizo	47.938	47.959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.093)
Dólar estadounidense	Franco suizo	84.935	84.892	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.626)
						USD (8.321)
						CHF (7.982)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	24.899	23.535	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	419
Dólar estadounidense	Euro	46.918	44.872	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	209
Dólar estadounidense	Euro	15.743	14.968	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	162
Dólar estadounidense	Euro	75.239	71.039	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.292
Dólar estadounidense	Euro	32.934	31.163	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	496
Dólar estadounidense	Euro	41.912	39.718	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	569
Dólar estadounidense	Euro	10.159	9.717	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	44
Dólar estadounidense	Euro	79.562	76.214	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	229
						USD 3.420
						EUR 3.288
Euro	Dólar estadounidense	4.988	5.355	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(163)
Euro	Dólar estadounidense	7138.846	7.620.056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(189.008)
Euro	Dólar estadounidense	23.535	24.921	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(422)
Euro	Dólar estadounidense	50.848	53.878	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(949)
Dólar estadounidense	Euro	44.531	42.795	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16)
						USD (190.558)
						EUR (183.202)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	69.093	66.081	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	308
Dólar estadounidense	Euro	112.216	105.952	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.927
Dólar estadounidense	Euro	61.573	58.350	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	835
Dólar estadounidense	Euro	118.361	113.380	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	340
						USD 3.410
						EUR 3.278
Euro	Dólar estadounidense	10.644.701	11.362.232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(281.828)
Dólar estadounidense	Euro	66.255	63.672	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23)
						USD (281.851)
						EUR (270.972)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	5.883	5.561	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	99
Dólar estadounidense	Euro	129.934	123.463	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.505
Dólar estadounidense	Euro	1.412.424	1.341.260	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16.265
Dólar estadounidense	Euro	56.985	53.817	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	965
Dólar estadounidense	Euro	6.194	5.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	109
Dólar estadounidense	Euro	4.476	4.269	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Dólar estadounidense	Euro	523.275	500.459	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.332
Dólar estadounidense	Euro	22.251	20.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	423
Dólar estadounidense	Euro	853.254	805.626	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14.653
Dólar estadounidense	Euro	478	452	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	466.161	441.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.324
Dólar estadounidense	Euro	1.545	1.483	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.							
Dólar estadounidense	Euro	2.162	2.068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9	
Dólar estadounidense	Euro	899.204	861.361	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.586	
						USD	45.311
						EUR	43.562
Euro	Dólar estadounidense	53.817	56.935	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(957)	
Euro	Dólar estadounidense	1.341.260	1.411.556	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16.349)	
Euro	Dólar estadounidense	123.463	130.014	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.497)	
Euro	Dólar estadounidense	25.962	27.549	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(524)	
Euro	Dólar estadounidense	5.000	5.368	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(163)	
Euro	Dólar estadounidense	80.903.705	86.357.209	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.142.000)	
Euro	Dólar estadounidense	6.000	6.310	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(65)	
Euro	Dólar estadounidense	29.124	30.779	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(463)	
Euro	Dólar estadounidense	3.283	3.463	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(46)	
Euro	Dólar estadounidense	76.227	80.040	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(692)	
Euro	Dólar estadounidense	5.561	5.888	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(100)	
Euro	Dólar estadounidense	27.015	28.624	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(504)	
Dólar estadounidense	Euro	503.150	483.535	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(177)	
						USD	(2.163.537)
						EUR	(2.080.024)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	106.865	102.206	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	476	
Dólar estadounidense	Euro	174.021	164.308	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.988	
Dólar estadounidense	Euro	95.122	90.142	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.291	
Dólar estadounidense	Euro	183.645	175.916	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	528	
						USD	5.283
						EUR	5.079
Euro	Dólar estadounidense	16.524.155	17.638.005	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(437.492)	
Dólar estadounidense	Euro	102.761	98.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36)	
						USD	(437.528)
						EUR	(420.639)

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	6	5	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5	6	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	259	313	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	835	1.010	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	69	57	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	20.330	16.696	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	109
Dólar estadounidense	Libra esterlina	32.986	26.889	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	420
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.753	5.495	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	97
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1	1	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	16.901	13.792	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	196

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.							
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.197	1.785	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17	14	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	858
						GBP	709
Libra esterlina	Dólar estadounidense	100	122	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	376	468	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.720.140	3.404.057	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(109.583)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	150	183	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	30	37	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19.584	16.234	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(78)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	35.106	29.275	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(350)	
						USD	(110.028)
						GBP	(90.865)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija				Renta fija cont.			
Angola - 327.321				Cote d'Ivoire cont.			
(31 de diciembre de 2021: 201.465)				250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.625% 22-Mar-2048	174.910	0,73
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.250% 09-May-2028	166.720	0,69	246.354	Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.750% 31-Dec-2032	214.180	0,89
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.750% 14-Apr-2032	160.601	0,67	República Dominicana - 627.098			
Argentina - 438.983				(31 de diciembre de 2021: 529.094)			
(31 de diciembre de 2021: 541.083)				325.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	250.812	1,04
37.037	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	8.514	0,04	200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	137.980	0,57
6.590	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	1.515	0,01	273.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	238.306	0,99
208.928	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	49.270	0,20	Ecuador - 258.798			
54.800	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	12.923	0,05	(31 de diciembre de 2021: 790.572)			
100.399	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	21.749	0,09	64.164	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	26.815	0,11
693.171	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	150.157	0,62	213.930	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	87.849	0,36
725.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	194.855	0,81	297.456	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	144.134	0,60
Baréin - 367.248				Egipto - 475.042			
(31 de diciembre de 2021: 627.724)				(31 de diciembre de 2021: 1.070.723)			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.450% 16-Sep-2032	168.301	0,70	300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	187.225	0,78
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7.000% 12-Oct-2028	198.947	0,82	300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	167.813	0,69
Brasil - 678.429				200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	120.004	0,50
(31 de diciembre de 2021: 1.282.748)				El Salvador - 38.048			
250.000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	198.572	0,82	(31 de diciembre de 2021: 66.879)			
200.000	Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	172.510	0,72	111.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	38.048	0,16
200.000	Hidrovias International Finance SARM 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	153.364	0,64	Georgia - 166.216			
200.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	153.983	0,64	(31 de diciembre de 2021: 199.450)			
Burkina Faso - 162.918				200.000	Georgia Government International Bond 'REGS' 2.750% 22-Apr-2026	166.216	0,69
(31 de diciembre de 2021: 198.888)				Ghana - 507.767			
200.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	162.918	0,68	(31 de diciembre de 2021: 736.275)			
Chile - 507.594				450.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	221.931	0,92
(31 de diciembre de 2021: 620.125)				200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	94.305	0,39
200.000	Chile Government International Bond 3.500% 31-Jan-2034	178.309	0,74	200.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	191.531	0,80
200.000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	161.069	0,67	Hungría - 291.669			
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4.375% 05-Feb-2049	168.216	0,70	(31 de diciembre de 2021: -)			
China - 1.234.764				300.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	291.669	1,21
(31 de diciembre de 2021: 1.396.258)				India - 300.434			
200.000	Lenovo Group Ltd 'REGS' 3.421% 02-Nov-2030	170.898	0,71	(31 de diciembre de 2021: 351.796)			
475.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	415.412	1,72	345.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	300.434	1,25
440.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	418.055	1,74	Indonesia - 1.457.599			
250.000	Yili Holding Investment Ltd 1.625% 19-Nov-2025	230.399	0,96	(31 de diciembre de 2021: 2.081.891)			
Colombia - 759.175				200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 'REGS' 6.757% 15-Nov-2048	181.098	0,75
(31 de diciembre de 2021: 1.001.271)				200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.175% 21-Jan-2050	157.094	0,65
275.000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	203.237	0,84	200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 6.500% 27-May-2041	202.030	0,84
200.000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	120.288	0,50	225.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2.800% 23-Jun-2030	197.494	0,82
200.000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	134.410	0,56	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3.875% 17-Jul-2029	180.733	0,75
406.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	301.240	1,25	250.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4.875% 17-Jul-2049	195.160	0,81
Cote d'Ivoire - 644.920				400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 24-Oct-2042	343.990	1,43
(31 de diciembre de 2021: 883.998)							
325.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	255.830	1,06				

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Israel - 357.050			
(31 de diciembre de 2021: 653.112)			
225.000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	193.500	0,80
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	163.550	0,68
Jordania - 188.119			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	Jordan Government International Bond 'REGS' 7.750% 15-Jan-2028	188.119	0,78
Kazajistán - 674.524			
(31 de diciembre de 2021: 854.988)			
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2.950% 06-May-2031	151.699	0,63
200.000	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 'REGS' 2.000% 28-Oct-2026	174.000	0,72
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	176.855	0,74
225.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	171.970	0,71
Kenia - 170.223			
(31 de diciembre de 2021: 270.188)			
275.000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	170.223	0,71
Kuwait - 644.090			
(31 de diciembre de 2021: 726.820)			
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	178.000	0,74
260.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 4.250% 03-Nov-2026	255.461	1,06
200.000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5.875% 18-May-2030	210.629	0,87
Macao - 124.454			
(31 de diciembre de 2021: 182.000)			
200.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	124.454	0,52
México - 3.148.480			
(31 de diciembre de 2021: 4.055.998)			
415.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	365.924	1,52
325.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	248.884	1,03
255.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	194.166	0,81
200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 5.750% 14-Feb-2042	166.500	0,69
200.000	Mexico Government International Bond 2.659% 24-May-2031	163.627	0,68
225.000	Mexico Government International Bond 3.771% 24-May-2061	144.566	0,60
672.000	Mexico Government International Bond 4.400% 12-Feb-2052	500.976	2,08
575.000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	422.309	1,75
325.000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23-Jan-2027	282.209	1,17
250.000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	203.694	0,85
250.000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-Oct-2025	234.370	0,97
325.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	221.255	0,92
Marruecos - 167.259			
(31 de diciembre de 2021: 233.174)			
200.000	OCP SA 'REGS' 6.875% 25-Apr-2044	167.259	0,69
Países Bajos - 110.500			
(31 de diciembre de 2021: 195.562)			
200.000	VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	110.500	0,46
Nigeria - 624.319			
(31 de diciembre de 2021: 866.420)			
275.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	210.243	0,87

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Nigeria cont.			
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.625% 28-Nov-2047	120.250	0,50
225.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	140.786	0,58
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	153.040	0,64
Omán - 539.896			
(31 de diciembre de 2021: 840.668)			
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.250% 25-Jan-2031	193.676	0,80
400.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	346.220	1,44
Pakistán - 136.475			
(31 de diciembre de 2021: 202.304)			
200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	136.475	0,57
Panamá - 574.944			
(31 de diciembre de 2021: 754.565)			
350.000	Panama Government International Bond 2.252% 29-Sep-2032	273.755	1,14
200.000	Panama Government International Bond 3.870% 23-Jul-2060	141.967	0,59
200.000	Panama Government International Bond 4.500% 01-Apr-2056	159.222	0,66
Paraguay - 155.761			
(31 de diciembre de 2021: 229.250)			
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.400% 30-Mar-2050	155.761	0,65
Perú - 164.561			
(31 de diciembre de 2021: 199.700)			
200.000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	164.561	0,68
Filipinas - 150.488			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	150.488	0,62
Catar - 275.312			
(31 de diciembre de 2021: 298.954)			
300.000	CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	275.312	1,14
República de Serbia - 77.385			
(31 de diciembre de 2021: 130.496)			
125.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	77.385	0,32
Rumania - 77.943			
(31 de diciembre de 2021: 118.323)			
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.125% 15-Jun-2048	77.943	0,32
Rusia - 288.500			
(31 de diciembre de 2021: 1.418.527)			
400.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.599% 26-Oct-2025	74.000	0,31
200.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	106.000	0,44
200.000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	55.500	0,23
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.100% 28-Mar-2035	53.000	0,22
Arabia Saudita - 702.379			
(31 de diciembre de 2021: 617.224)			
200.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	158.870	0,66
400.000	SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2.694% 17-Jun-2031	352.349	1,46
200.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	191.160	0,80

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Senegal - 255.812			
(31 de diciembre de 2021: 393.360)			
400.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.750% 13-Mar-2048	255.812	1,06
Sudáfrica - 809.326			
(31 de diciembre de 2021: 608.169)			
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	169.899	0,70
200.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	160.305	0,67
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30-Sep-2049	137.201	0,57
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	160.440	0,67
200.000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	181.481	0,75
Supranacional - 688.727			
(31 de diciembre de 2021: 821.367)			
200.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 2.634% 17-May-2026	177.010	0,74
560.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	511.717	2,12
Tanzania - 343.760			
(31 de diciembre de 2021: 418.200)			
400.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	343.760	1,43
Turquía - 976.208			
(31 de diciembre de 2021: 1.187.828)			
400.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	358.424	1,49
200.000	Turkey Government International Bond 5.750% 11-May-2047	123.667	0,51
375.000	Turkey Government International Bond 5.950% 15-Jan-2031	273.242	1,13
300.000	Turkey Government International Bond 6.875% 17-Mar-2036	220.875	0,92
Ucrania - 376.921			
(31 de diciembre de 2021: 804.057)			
400.000	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	221.260	0,92
200.000	MHP Lux SA 'REGS' 6.250% 19-Sep-2029	101.140	0,42
215.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	54.521	0,23
Emiratos Árabes Unidos - 1.541.017			
(31 de diciembre de 2021: 1.845.311)			
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	174.500	0,72
275.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 4.700% 30-Sep-2049	225.367	0,94
280.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	302.560	1,26
400.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	402.514	1,67
350.000	Emirate of Dubai Government International Bonds 'EMTN' 3.900% 09-Sep-2050	253.796	1,05
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23-Oct-2029	182.280	0,76
Total inversiones renta fija		23.588.456	97,93

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 41.593				
(31 de diciembre de 2021: 27.476)				
(1)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(171.403)	11.993	0,05
(12)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.422.375)	8.042	0,03

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(23)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.929.625)	21.558	0,09
Total contratos de futuros abiertos			41.593	0,17
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 9.055 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 9.510)				
			9.055	0,04
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			23.639.104	98,14
Contratos de futuros abiertos - (24.773)				
(31 de diciembre de 2021: (40.411))				
5	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.050.078	(3.094)	(0,01)
5	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	561.250	(4.929)	(0,02)
5	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	693.125	(3.783)	(0,02)
8	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.234.750	(12.967)	(0,05)
Total contratos de futuros abiertos			(24.773)	(0,10)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (10.237) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (6.140))				
			(10.237)	(0,04)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(35.010)	(0,14)
Activo circulante neto			481.736	2,00
Total activo neto			24.085.830	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,76
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,17
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,04
Otro activo circulante	3,03
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
Dólar estadounidense	Euro	367.111	341.604	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	9.030
						USD
						9.030
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	3.949	3.745	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Dólar estadounidense	Euro	2.976	2.835	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	6.021	5.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
						USD
						25
						EUR
						24
Euro	Dólar estadounidense	475.907	509.271	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.171)
Euro	Dólar estadounidense	970	1.019	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	11.485	10.982	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Dólar estadounidense	Euro	4.423	4.230	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Euro	2.931	2.812	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)
						USD
						(10.237)
						EUR
						(9.769)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Brasil - 5.546.777			
(31 de diciembre de 2021: 5.621.646)		5.546.777	6,04
11.200.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	2.017.986	2,20
9.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	1.649.788	1,80
7.800.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	1.307.680	1,42
3.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	571.323	0,62
Chile - 5.779.504			
(31 de diciembre de 2021: 6.559.098)		5.779.504	6,29
1.810.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	1.738.774	1,89
1.370.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	1.063.129	1,16
1.790.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	1.746.206	1,90
1.225.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.231.395	1,34
China - 17.194.838			
(31 de diciembre de 2021: 18.025.181)		17.194.838	18,72
33.700.000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	5.144.505	5,60
10.400.000	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	1.593.026	1,74
67.830.000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	10.457.307	11,38
Colombia - 6.208.049			
(31 de diciembre de 2021: 9.692.355)		6.208.049	6,76
2.736.000.000	Colombian TES 7.000% 30-Jun-2032	489.235	0,53
2.175.000.000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	332.289	0,36
11.057.000.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	2.165.865	2,36
5.100.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	1.145.591	1,25
10.757.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	2.075.069	2,26
República Checa - 2.128.741			
(31 de diciembre de 2021: 2.825.037)		2.128.741	2,32
8.800.000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	276.398	0,30
34.900.000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	893.935	0,97
26.100.000	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	958.408	1,05
Hungría - 1.190.525			
(31 de diciembre de 2021: 1.892.062)		1.190.525	1,30
265.000.000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	420.422	0,46
44.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2027	90.586	0,10
105.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	196.215	0,21
328.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	483.302	0,53
Indonesia - 7.364.536			
(31 de diciembre de 2021: 8.055.303)		7.364.536	8,02
48.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	3.154.355	3,43
34.704.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	2.393.580	2,61
1.400.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Jun-2035	94.633	0,10
12.700.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-Jun-2032	899.464	0,98
11.500.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Mar-2034	822.504	0,90
Malasia - 3.693.825			
(31 de diciembre de 2021: 4.213.292)		3.693.825	4,02
4.150.000	Malaysia Government Bond 3.502% 31-May-2027	919.616	1,00
5.350.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	1.125.316	1,23
7.350.000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	1.648.893	1,79
México - 12.480.763			
(31 de diciembre de 2021: 12.778.997)		12.480.763	13,58
108.275.000	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	5.035.721	5,48
40.200.000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	1.748.994	1,90
107.600.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	5.198.118	5,66
9.880.000	Mexican Bonos 10.000% 05-Dec-2024	497.930	0,54

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Perú - 1.602.685			
(31 de diciembre de 2021: 1.640.323)		1.602.685	1,74
4.100.000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	1.065.407	1,16
2.250.000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	537.278	0,58
Rumania - 442.487			
(31 de diciembre de 2021: 560.719)		442.487	0,48
550.000	Romania Government Bond 4.750% 24-Feb-2025	105.852	0,11
1.800.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	336.635	0,37
Rusia - 868.218			
(31 de diciembre de 2021: 13.666.415)		868.218	0,94
394.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028 *	394.000	0,43
265.381.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033 *	265.381	0,29
208.837.000	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027 *	208.837	0,22
Sudáfrica - 12.461.281			
(31 de diciembre de 2021: 13.471.984)		12.461.281	13,56
122.000.000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	5.902.869	6,42
54.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	2.884.758	3,14
38.200.000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	1.812.937	1,97
28.521.735	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	1.860.717	2,03
Tailandia - 3.378.122			
(31 de diciembre de 2021: 4.074.333)		3.378.122	3,68
26.700.000	Thailand Government Bond 2.875% 17-Jun-2046	630.805	0,69
77.000.000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	2.145.623	2,34
20.000.000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	601.694	0,65
Uruguay - 119.477			
(31 de diciembre de 2021: 118.994)		119.477	0,13
5.500.000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	119.477	0,13
Total inversiones renta fija		80.459.828	87,58
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 460.732 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 910.828)		460.732	0,50
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		80.920.560	88,08
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (690.286) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (481.453))		(690.286)	(0,75)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(690.286)	(0,75)
Activo circulante neto		11.638.924	12,67
Total activo neto		91.869.198	100,00
* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor.			
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		86,43	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,49	
Otro activo circulante		13,08	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
Corona checa	Dólar estadounidense	27.910.000	1.168.963	26-ago-22	HSBC Bank plc	4.419
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	971.470.000	2.518.260	26-ago-22	HSBC Bank plc	26.381
Ringit malasio	Dólar estadounidense	26.250.000	5.954.406	26-ago-22	Barclays Bank PLC	881
Leu rumano	Dólar estadounidense	5.000.000	1.046.448	26-ago-22	Goldman Sachs	4.308
Dólar estadounidense	Peso chileno	2.395.678	2.039.920.000	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	198.036
Dólar estadounidense	Peso colombiano	1.840.204	7.295.120.000	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	99.428
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	440.716	6.468.390.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	8.835
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	1.327.201	5.050.000	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	15.892
Dólar estadounidense	Peso filipino	872.900	46.770.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	25.814
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	2.808.124	45.489.609	26-ago-22	Barclays Bank PLC	27.941
Dólar estadounidense	Real brasileño	440.514	2.170.000	1-sep-22	Goldman Sachs	33.229
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	2.128.101	62.630.000	21-sep-22	HSBC Bank plc	14.534
					USD	459.698
Dólar estadounidense	Euro	62.853	60.000	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(42)
Corona checa	Dólar estadounidense	54.340	2.294	26-ago-22	Goldman Sachs	(10)
Euro	Leu rumano	932.096	4.680.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(2.928)
Rupia india	Dólar estadounidense	112.510.000	1.429.134	26-ago-22	Barclays Bank PLC	(11.666)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	311.900	69.581	26-ago-22	HSBC Bank plc	(521)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	321.510.000	7.172.607	26-ago-22	Goldman Sachs	(53.743)
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	4.620.000	156.796	26-ago-22	Barclays Bank PLC	(1.131)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	261.800.000	7.521.476	26-ago-22	Goldman Sachs	(98.155)
Dólar estadounidense	Yuan chino	7.647.424	51.770.000	26-ago-22	Goldman Sachs	(84.038)
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	1.962.988	15.380.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(432)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	3.908.128	80.654.559	26-ago-22	Goldman Sachs	(62.271)
Dólar estadounidense	Lira turca	22.781	450.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(3.140)
Real brasileño	Dólar estadounidense	16.625.000	3.374.333	1-sep-22	Barclays Bank PLC	(253.999)
					USD	(572.076)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	43.156	40.939	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	222
Dólar estadounidense	Euro	31.928	30.245	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	209
Dólar estadounidense	Euro	12.515	11.870	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
					USD	497
					EUR	474
Euro	Dólar estadounidense	33.341	35.215	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(250)
Euro	Dólar estadounidense	1.918.367	2.052.856	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(40.999)
Dólar estadounidense	Euro	37.332	35.697	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(105)
Dólar estadounidense	Euro	271.28	25.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
					USD	(41.434)
					EUR	(39.538)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	51.027	48.337	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	335
Dólar estadounidense	Euro	19.396	18.396	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	103
					USD	438
					EUR	418
Euro	Dólar estadounidense	53.719	56.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(403)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund EUR I (Cubierta) cont.						
Euro	Dólar estadounidense	2.750	2.909	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Euro	Dólar estadounidense	104.434	111.034	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.510)
Euro	Dólar estadounidense	2.980.037	3.188.954	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(63.689)
Dólar estadounidense	Euro	59.907	57.284	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)
Dólar estadounidense	Euro	43.574	41.672	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(129)
					USD	(65.924)
					EUR	(62.908)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	2.884	2.736	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Dólar estadounidense	Euro	7.296	6.911	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48
					USD	63
					EUR	60
Euro	Dólar estadounidense	7.727	8.161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58)
Euro	Dólar estadounidense	443.871	474.989	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.486)
Dólar estadounidense	Euro	8.606	8.229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dólar estadounidense	Euro	6.266	5.993	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)
					USD	(9.587)
					EUR	(9.148)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	160	153	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	117	112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	54	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	136	129	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	1
					EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	144	152	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	8.272	8.852	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(177)
					USD	(178)
					EUR	(170)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones Sterling J (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	79	64	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	68	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	30	25	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	1
					GBP	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	72	89	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.109	5.157	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(154)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022
Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Sterling J (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	92	77	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(156)
					GBP	(128)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	456	371	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Libra esterlina	660	536	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Libra esterlina	406	333	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	181	146	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.605	2.123	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
					USD	34
					GBP	28
Libra esterlina	Dólar estadounidense	423	519	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24.545	30.805	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(921)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	538	446	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
					USD	(931)
					GBP	(765)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Angola - 160.601			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.750% 14-Apr-2032	160.601	0,63
Argentina - 302.407			
(31 de diciembre de 2021: 201.706)			
21.880	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	5.030	0,02
349.200	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	75.645	0,30
825.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	221.732	0,86
Baréin - 191.961			
(31 de diciembre de 2021: 215.797)			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6.750% 20-Sep-2029	191.961	0,75
Brasil - 1.400.609			
(31 de diciembre de 2021: 1.484.114)			
1.450.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	261.257	1,02
1.250.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	217.077	0,84
1.450.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	243.094	0,94
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	48.971	0,19
200.000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	158.858	0,62
200.000	Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	172.510	0,67
200.000	Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	153.364	0,60
172.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	145.478	0,57
Burkina Faso - 162.918			
(31 de diciembre de 2021: 198.888)			
200.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	162.918	0,63
Chile - 1.463.229			
(31 de diciembre de 2021: 1.332.556)			
455.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	437.095	1,70
240.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	186.242	0,72
400.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	390.214	1,52
280.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	281.462	1,10
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4.375% 05-Feb-2049	168.216	0,65
China - 1.909.800			
(31 de diciembre de 2021: 1.967.394)			
1.600.000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	244.250	0,95
8.050.000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	1.241.063	4,83
2.630.000	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	424.487	1,65
Colombia - 1.251.515			
(31 de diciembre de 2021: 1.297.225)			
300.000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	221.713	0,86
200.000	Colombia Government International Bond 3.250% 22-Apr-2032	145.017	0,57
150.000.000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	22.916	0,09
346.100.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	67.795	0,26
1.520.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	341.431	1,33
1.530.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	295.143	1,15
180.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6.250% 25-Mar-2029	157.500	0,61

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Cote d'Ivoire - 322.127			
(31 de diciembre de 2021: 445.664)			
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	164.693	0,64
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	157.434	0,61
República Checa - 239.820			
(31 de diciembre de 2021: 287.058)			
1.250.000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	39.261	0,15
7.830.000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	200.559	0,78
República Dominicana - 251.669			
(31 de diciembre de 2021: 173.250)			
175.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	120.732	0,47
150.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	130.937	0,51
Ecuador - 165.981			
(31 de diciembre de 2021: 341.135)			
34.728	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	14.513	0,06
118.040	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	48.473	0,19
212.556	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	102.995	0,40
Egipto - 120.004			
(31 de diciembre de 2021: 512.402)			
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	120.004	0,47
El Salvador - 9.598			
(31 de diciembre de 2021: 16.870)			
28.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	9.598	0,04
Ghana - 285.836			
(31 de diciembre de 2021: 359.839)			
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	94.305	0,37
200.000	Tulllow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	191.531	0,74
Hungría - 501.523			
(31 de diciembre de 2021: 268.721)			
68.260.000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	108.294	0,42
37.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	69.143	0,27
22.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	32.417	0,13
300.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	291.669	1,13
India - 348.330			
(31 de diciembre de 2021: 203.940)			
400.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	348.330	1,36
Indonesia - 1.624.913			
(31 de diciembre de 2021: 1.824.239)			
250.000	Adaro Indonesia PT 'REGS' 4.250% 31-Oct-2024	235.523	0,92
2.294.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	150.752	0,59
5.500.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	379.342	1,47
1.100.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	77.936	0,30
2.230.000.000	Indonesia Treasury Bond 9.000% 15-Mar-2029	164.958	0,64
200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 6.500% 27-May-2041	202.030	0,79
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3.000% 30-Jun-2030	164.979	0,64
290.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 24-Oct-2042	249.393	0,97

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.				Renta fija cont.			
	Israel - 556.287				Panamá - 244.872		
	(31 de diciembre de 2021: 676.861)	556.287	2,16		(31 de diciembre de 2021: -)	244.872	0,95
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	163.550	0,64	300.000	Panama Government International Bond 4.500% 16-Apr-2050	244.872	0,95
280.000	ICL Group Ltd '144A' 6.375% 31-May-2038	278.600	1,08				
115.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	114.137	0,44				
	Jordania - 188.119				Perú - 409.317		
	(31 de diciembre de 2021: -)	188.119	0,73		(31 de diciembre de 2021: 445.694)	409.317	1,59
200.000	Jordan Government International Bond 'REGS' 7.750% 15-Jan-2028	188.119	0,73	850.000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	220.877	0,86
				100.000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	23.879	0,09
				200.000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	164.561	0,64
	Kazajistán - 483.305				Filipinas- 150.488		
	(31 de diciembre de 2021: 433.870)	483.305	1,88		(31 de diciembre de 2021: -)	150.488	0,59
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	176.855	0,69	200.000	Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	150.488	0,59
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.750% 19-Apr-2047	153.588	0,60				
200.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	152.862	0,59		Catar - 440.302		
					(31 de diciembre de 2021: 297.930)	440.302	1,71
				200.000	CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	183.541	0,71
				300.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	256.761	1,00
	Kuwait - 178.000				República de Serbia - 61.908		
	(31 de diciembre de 2021: -)	178.000	0,69		(31 de diciembre de 2021: 104.397)	61.908	0,24
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	178.000	0,69	100.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	61.908	0,24
					Rumanía - 18.702		
					(31 de diciembre de 2021: 24.086)	18.702	0,07
				100.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	18.702	0,07
	Malasia - 342.477				Rusia - 314.104		
	(31 de diciembre de 2021: 389.269)	342.477	1,33		(31 de diciembre de 2021: 2.878.000)	314.104	1,22
350.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	73.619	0,28	200.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	106.000	0,41
450.000	Malaysia Government Bond 3.885% 15-Aug-2029	99.704	0,39	200.000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	55.500	0,22
415.000	Malaysia Government Bond 4.893% 08-Jun-2038	95.122	0,37	16.100.000	Russian Federal Bond - OFZ 6.000% 06-Oct-2027 *	16.100	0,06
330.000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	74.032	0,29	42.147.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028 *	42.147	0,16
				19.672.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030 *	19.672	0,08
				54.985.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033 *	54.985	0,21
				19.700.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 16-Mar-2039 *	19.700	0,08
	México - 3.137.226				Arabia Saudita - 158.870		
	(31 de diciembre de 2021: 3.201.286)	3.137.226	12,20		(31 de diciembre de 2021: -)	158.870	0,62
178.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	156.951	0,61	200.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	158.870	0,62
400.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	306.318	1,19				
200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	152.287	0,59		Senegal - 304.150		
200.000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 'REGS' 4.875% 14-Jan-2048	147.618	0,57		(31 de diciembre de 2021: 407.543)	304.150	1,18
3.500.000	Mexican Bonos 5.500% 04-Mar-2027	149.540	0,58	395.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.250% 23-May-2033	304.150	1,18
12.172.700	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	557.249	2,17				
10.550.000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	459.002	1,79		Sudáfrica - 2.500.743		
10.500.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	507.251	1,97		(31 de diciembre de 2021: 2.279.164)	2.500.743	9,73
1.383.000	Mexican Bonos 10.000% 05-Dec-2024	69.700	0,27	200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	169.900	0,66
65.000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	52.960	0,21	200.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	160.305	0,62
250.000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16-Feb-2032	191.150	0,74	16.700.000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	808.016	3,14
2.725.000	Petroleos Mexicanos 7.470% 12-Nov-2026	118.290	0,46	13.319.212	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	711.531	2,77
195.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	132.753	0,52	6.150.000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	291.873	1,14
200.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	136.157	0,53	680.000	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	44.362	0,17
				200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	160.440	0,63
				200.000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	154.316	0,60
	Marruecos - 133.327				Supranacional - 402.086		
	(31 de diciembre de 2021: 189.453)	133.327	0,52		(31 de diciembre de 2021: 505.743)	402.086	1,56
200.000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	133.327	0,52	230.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.994% 21-Sep-2029	198.124	0,77
	Nigeria - 418.033						
	(31 de diciembre de 2021: 585.799)	418.033	1,63				
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16-Feb-2032	139.850	0,54				
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	125.143	0,49				
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	153.040	0,60				
	Omán - 193.141						
	(31 de diciembre de 2021: 215.745)	193.141	0,75				
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.000% 01-Aug-2029	193.141	0,75				

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Supranacional cont.			
245.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 4.700% 22-Oct-2031	203.962	0,79
Tanzania - 171.880			
(31 de diciembre de 2021: 209.100)			
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	171.880	0,67
Tailandia - 635.736			
(31 de diciembre de 2021: 736.008)			
7.250.000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	202.023	0,79
6.000.000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	180.508	0,70
7.900.000	Thailand Government Bond 4.875% 22-Jun-2029	253.205	0,98
Turquía - 319.673			
(31 de diciembre de 2021: 398.348)			
200.000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3.375% 29-Jun-2028	140.461	0,54
200.000	Türk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	179.212	0,70
Ucrania - 207.771			
(31 de diciembre de 2021: 485.683)			
200.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	50.109	0,20
115.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	29.162	0,11
200.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc 'REGS' 6.200% 11-Feb-2025	128.500	0,50
Emiratos Árabes Unidos - 777.547			
(31 de diciembre de 2021: 897.272)			
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	174.500	0,68
200.000	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	185.676	0,72
200.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	216.114	0,84
200.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	201.257	0,78
Uruguay - 40.601			
(31 de diciembre de 2021: 39.754)			
600.000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	13.034	0,05
1.195.000	Uruguay Government International Bond 'REGS' 8.500% 15-Mar-2028	27.567	0,11
Total inversiones renta fija		23.501.506	91,41

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 17.825				
(31 de diciembre de 2021: 2.053)				
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(155.914)	3.289	0,01
(8)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(948.250)	5.361	0,02
(7)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(891.625)	6.561	0,03

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(1)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(138.625)	2.614	0,01
Total contratos de futuros abiertos			17.825	0,07
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 92.269 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 96.068)			92.269	0,36
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			23.611.600	91,84
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (101.011) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (81.789))			(101.011)	(0,39)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(101.011)	(0,39)
Activo circulante neto			2.198.781	8,55
Total activo neto			25.709.370	100,00

* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor.
La contraparte de los contratos de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,10
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,07
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,35
Otro activo circulante	9,48
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
Euro	Dólar estadounidense	40.000	41.902	8-jul-22	Barclays Bank PLC	28
Dólar estadounidense	Euro	340.670	317.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	8.379
Corona checa	Dólar estadounidense	2.160.000	90.468	26-ago-22	HSBC Bank plc	342
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	168.810.000	437.592	26-ago-22	HSBC Bank plc	4.584
Ringit malasio	Dólar estadounidense	4.450.000	1.009.414	26-ago-22	Barclays Bank PLC	149
Dólar estadounidense	Peso chileno	613.188	522.130.000	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	50.688
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	130.805	1.919.830.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	2.622
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	473.062	1.800.000	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	5.665
Dólar estadounidense	Peso filipino	255.599	13.695.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	7.559
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	399.902	6.478.127	26-ago-22	Barclays Bank PLC	3.979
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	17.648	520.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	127
Dólar estadounidense	Real brasileño	60.901	300.000	1-sep-22	Goldman Sachs	4.594
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	520.217	15.310.000	21-sep-22	HSBC Bank plc	3.553
USD						92.269
Peso colombiano	Dólar estadounidense	188.965.000	47.667	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(2.575)
Corona checa	Dólar estadounidense	7.700	325	26-ago-22	Goldman Sachs	(1)
Euro	Leu rumano	260.907	1.310.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(820)
Rupia india	Dólar estadounidense	31.410.000	398.979	26-ago-22	Barclays Bank PLC	(3.257)
Esloveni polaco	Dólar estadounidense	4.770.000	1.064.145	26-ago-22	Goldman Sachs	(7.973)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	37.520.000	1.077.944	26-ago-22	Goldman Sachs	(14.067)
Dólar estadounidense	Yuan chino	740.073	5.010.000	26-ago-22	Goldman Sachs	(8.133)
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	547.544	4.290.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(120)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	812.708	16.772.389	26-ago-22	Goldman Sachs	(12.949)
Dólar estadounidense	Leu rumano	2.093	10.000	26-ago-22	Goldman Sachs	(9)
Dólar estadounidense	Lira turca	116.941	2.310.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(16.120)
Real brasileño	Dólar estadounidense	2.290.000	464.795	1-sep-22	Barclays Bank PLC	(34.987)
USD						(101.011)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Irlanda - 4.051.786			
(31 de diciembre de 2021: 4.014.000)			
4.051.786	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	4.051.786	10,70
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		4.051.786	10,70
Renta fija			
Argentina - 1.072.004			
(31 de diciembre de 2021: 2.633.357)			
800.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	188.657	0,50
2.648.240	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	573.672	1,51
500.000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	309.675	0,82
Bahamas - 174.761			
(31 de diciembre de 2021: 1.247.076)			
250.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8.950% 15-Oct-2032	174.761	0,46
Brasil - 3.798.434			
(31 de diciembre de 2021: 8.908.041)			
500.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	343.613	0,91
350.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	277.184	0,73
16.200.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	2.918.872	7,71
300.000	Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	258.765	0,68
Burkina Faso - 488.754			
(31 de diciembre de 2021: 596.664)			
600.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	488.754	1,29
Chile - 1.597.676			
(31 de diciembre de 2021: 7.701.352)			
1.100.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	952.966	2,52
400.000	Chile Government International Bond 3.240% 06-Feb-2028	377.069	0,99
300.000	Chile Government International Bond 4.340% 07-Mar-2042	267.641	0,71
China - 1.707.132			
(31 de diciembre de 2021: 5.475.441)			
3.700.000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	558.576	1,48
3.500.000	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	558.155	1,47
650.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	407.793	1,08
650.000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	91.000	0,24
700.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	78.858	0,21
200.000	Zhenro Properties Group Ltd (Defaulted) 9.150% 06-May-2023	12.750	0,03
Colombia - 2.330.356			
(31 de diciembre de 2021: 7.096.707)			
700.000	Colombia Government International Bond 4.125% 22-Feb-2042	436.679	1,15
650.000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	436.832	1,15
6.035.100.000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	1.143.256	3,02
400.000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	313.589	0,83
Cote d'Ivoire - 677.928			
(31 de diciembre de 2021: 2.906.380)			
100.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	75.785	0,20
550.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	452.905	1,20
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.875% 17-Oct-2040	149.238	0,39

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
República Checa - 228.914			
(31 de diciembre de 2021: 431.381)			
232.000	CEZ AS 'EMTN' 2.375% 06-Apr-2027	228.914	0,60
República Dominicana - 444.689			
(31 de diciembre de 2021: 1.324.375)			
350.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	270.106	0,71
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	174.583	0,46
Ecuador - 358.199			
(31 de diciembre de 2021: 1.492.114)			
550.000	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon '144A' 5.000% 31-Jul-2030	358.199	0,95
Egipto - 1.148.114			
(31 de diciembre de 2021: 8.998.338)			
850.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.875% 29-May-2050	518.827	1,37
12.100.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	629.287	1,66
El Salvador - 63.788			
(31 de diciembre de 2021: 224.504)			
200.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.625% 01-Feb-2041	63.788	0,17
Ghana - 764.983			
(31 de diciembre de 2021: 3.738.840)			
800.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.750% 07-Apr-2029	401.840	1,06
750.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.875% 07-May-2042	363.143	0,96
Guatemala - 304.424			
(31 de diciembre de 2021: -)			
379.000	CT Trust 'REGS' 5.125% 03-Feb-2032	304.424	0,80
Hungría - 492.339			
(31 de diciembre de 2021: 623.455)			
90.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	132.613	0,35
370.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	359.726	0,95
Indonesia - 458.925			
(31 de diciembre de 2021: 3.519.028)			
300.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	251.084	0,66
250.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 15-May-2047	207.841	0,55
Jordania - 188.119			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	Jordan Government International Bond 'REGS' 7.750% 15-Jan-2028	188.119	0,50
Kenia - 216.647			
(31 de diciembre de 2021: -)			
350.000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	216.647	0,57
Libano - 114.750			
(31 de diciembre de 2021: 188.676)			
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.200% 17-May-2033	25.500	0,07
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.250% 17-May-2034	25.500	0,07
600.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.000% 20-Mar-2028	38.250	0,10
400.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.150% 20-Nov-2031	25.500	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Macao - 592.568			
(31 de diciembre de 2021: 694.124)			
500.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	360.773	0,96
300.000	Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	231.795	0,61
México - 4.018.759			
(31 de diciembre de 2021: 10.054.509)			
300.000	Alpek SAB de CV 'REGS' 3.250% 25-Feb-2031	241.115	0,64
20.807.300	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	920.872	2,43
14.500.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	663.790	1,75
12.000.000	Mexican Bonos 8.500% 18-Nov-2038	566.517	1,50
450.000	Mexico Government International Bond 1.375% 15-Jan-2025	456.251	1,20
200.000	Mexico Government International Bond 4.400% 12-Feb-2052	149.100	0,39
550.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	442.447	1,17
850.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	578.667	1,53
Moldavia - 820.974			
(31 de diciembre de 2021: 1.440.096)			
1.100.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	820.974	2,17
Marruecos - 333.317			
(31 de diciembre de 2021: -)			
500.000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	333.317	0,88
Nigeria - 535.640			
(31 de diciembre de 2021: 2.016.084)			
700.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	535.640	1,42
Pakistán - 222.516			
(31 de diciembre de 2021: 348.381)			
350.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 7.375% 08-Apr-2031	222.516	0,59
Panamá - 538.575			
(31 de diciembre de 2021: 1.986.469)			
200.000	Panama Government International Bond 3.875% 17-Mar-2028	191.158	0,50
450.000	Panama Government International Bond 4.500% 19-Jan-2063	347.417	0,92
Perú - 353.262			
(31 de diciembre de 2021: 3.146.775)			
200.000	Consortio Transmantar SA 'REGS' 5.200% 11-Apr-2038	178.873	0,47
200.000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4.375% 11-Feb-2026	174.389	0,46
Filipinas - 413.842			
(31 de diciembre de 2021: -)			
550.000	Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	413.842	1,09
República de Serbia - 309.541			
(31 de diciembre de 2021: 1.148.368)			
500.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	309.541	0,82
Rumanía - 774.942			
(31 de diciembre de 2021: 3.790.474)			
1.040.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 1.750% 13-Jul-2030	774.942	2,05
Rusia - 1.003.500			
(31 de diciembre de 2021: 9.855.452)			
850.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	450.500	1,19
86.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 5.700% 17-May-2028 *	86.000	0,23
61.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 6.100% 18-Jul-2035 *	61.000	0,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	
Renta fija cont.				
Rusia cont.				
213.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026 *	213.000	0,56	
193.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026 *	193.000	0,51	
Arabia Saudita - 397.174				
(31 de diciembre de 2021: -)				
500.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	397.174	1,05	
Senegal - 428.187				
(31 de diciembre de 2021: -)				
500.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 4.750% 13-Mar-2028	428.187	1,13	
Sudáfrica - 4.202.365				
(31 de diciembre de 2021: 7.379.219)				
900.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	721.370	1,91	
17.300.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	924.191	2,44	
21.500.000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	1.108.320	2,93	
14.825.032	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	967.164	2,55	
600.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	481.320	1,27	
Tailandia - 545.005				
(31 de diciembre de 2021: 1.349.658)				
12.100.000	Thailand Government Bond 2.875% 17-Jun-2046	285.871	0,76	
300.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 5.375% 20-Nov-2048	259.134	0,68	
Turquía - 365.430				
(31 de diciembre de 2021: 2.993.019)				
500.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	365.430	0,97	
Ucrania - 688.886				
(31 de diciembre de 2021: 5.205.081)				
618.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.253% 15-Mar-2033	155.274	0,41	
900.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	225.490	0,59	
400.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	104.352	0,28	
700.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7.875% 15-Jul-2026	203.770	0,54	
Total inversiones renta fija		33.175.419	87,61	
Swaps de incumplimiento de crédito - 167.737				
(31 de diciembre de 2021: (35.277))				
2.000.000	CDS Federal Republic of Brazil 1.000% 20-Jun-2027	167.737	0,44	
Total swaps de incumplimiento de crédito		167.737	0,44	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 32.822				
(31 de diciembre de 2021: 49.907)				
(2)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short	(342.806)	23.986	0,06
	Futures Contracts Exp Sep-2022			
(2)	U.S. 10 Year Treasury Note Short	(237.063)	1.340	0,01
	Futures Contracts Exp Sep-2022			

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
2	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	308,688	7,496	0,02
Total contratos de futuros abiertos			32.822	0,09
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 339.769 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 2.094.578)			339,769	0,90
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			37.767.533	99,74
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.493.435) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (388.669))			(1.493,435)	(3,95)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(1.493.435)	(3,95)
Activo circulante neto			1.592.812	4,21
Total activo neto			37.866.910	100,00

* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor. La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Barclays Bank Plc. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	92,42
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,08
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,26
Otro activo circulante	6,24
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

Real brasileño	Dólar estadounidense	9.518.612	1.816.356	5-jul-22	Barclays Bank PLC	1.872	
Dólar estadounidense	Real brasileño	3.788.844	18.488.612	5-jul-22	HSBC Bank plc	257.184	
Yuan chino	Dólar estadounidense	1.845.000	272.614	26-ago-22	BNP Paribas	2.923	
Corona checa	Dólar estadounidense	5.067.000	212.427	26-ago-22	Morgan Stanley	597	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	253.418.000	658.219	26-ago-22	Toronto Dominion Bank	5.577	
Ringit malasio	Dólar estadounidense	6.125.000	1.388.448	26-ago-22	Goldman Sachs	1.119	
Dólar estadounidense	Peso chileno	313.020	276.600.000	26-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	15.034	
Dólar estadounidense	Peso colombiano	608.425	2.413.675.000	26-ago-22	Barclays Bank PLC	32.469	
Dólar estadounidense	Euro	37.172	35.000	26-ago-22	UBS AG	352	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	1.503.995	24.374.000	26-ago-22	Toronto Dominion Bank	14.332	
						USD	331.459
Real brasileño	Dólar estadounidense	5.370.000	1.110.319	5-jul-22	BNP Paribas	(84.551)	
Real brasileño	Dólar estadounidense	3.600.000	756.368	5-jul-22	Barclays Bank PLC	(68.702)	
Dólar estadounidense	Real brasileño	1.801.865	9.518.612	2-ago-22	Barclays Bank PLC	(266)	
Rupia india	Dólar estadounidense	65.700.000	834.339	26-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(6.611)	
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	7.324.263.000	490.952	26-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	(1.925)	
Esloti potaco	Dólar estadounidense	4.230.000	945.989	26-ago-22	Morgan Stanley	(9.384)	
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	778.000	48.217	26-ago-22	Morgan Stanley	(668)	
Bat tailandés	Dólar estadounidense	66.243.000	1.908.058	26-ago-22	HSBC Bank plc	(29.742)	
Dólar estadounidense	Euro	3.952.245	3.769.000	26-ago-22	UBS AG	(12.800)	
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.154.018	23.722.000	26-ago-22	HSBC Bank plc	(13.750)	
						USD	(228.399)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	119	114	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	78	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	67	64	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	85	80	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	59	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Euro	81	76	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	1
						EUR	1
Euro	Dólar estadounidense	11.162	11.945	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(239)	
Dólar estadounidense	Euro	244	233	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(240)
						EUR	(229)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	124	118	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	61	58	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	40	38	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	34	33	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	43	40	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	30	28	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022
Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	41	39	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-
Euro	Dólar estadounidense	5.681	6.080	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(121)
					USD	(121)
					EUR	(115)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	416.003	341.543	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	160
Dólar estadounidense	Libra esterlina	263.628	213.217	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.028
Dólar estadounidense	Libra esterlina	274.793	224.835	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.047
Dólar estadounidense	Libra esterlina	200.755	163.499	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.688
Dólar estadounidense	Libra esterlina	272.299	222.554	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.330
					USD	8.253
					GBP	6.780
Libra esterlina	Dólar estadounidense	33.240.429	41.718.313	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.246.716)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	137.532	113.379	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(512)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	838.077	695.067	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.196)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	227.345	187.706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.194)
					USD	(1.256.618)
					GBP	(1.032.299)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	5	6	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.669	2.191	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.692	1.368	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.771	1.449	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Libra esterlina	304	248	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.295	1.055	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.755	1.435	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
					USD	56
					GBP	46
Libra esterlina	Dólar estadounidense	213.196	267.571	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.996)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.462	1.207	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.377	4.460	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(53)
					USD	(8.057)
					GBP	(6.619)

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Irlanda - 2.084.840			
(31 de diciembre de 2021: 2.426.564)			
2.838.152	BNY Mellon Global Emerging Markets Debt Fund ^	2.084.840	1,03
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		2.084.840	1,03
Renta fija			
Austria - 7.965.494			
(31 de diciembre de 2021: 9.753.280)			
1.630.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	1.391.624	0,69
650.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Oct-2040	430.028	0,21
750.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.500% 20-Apr-2027	721.529	0,35
600.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.500% 20-Feb-2029	559.408	0,28
228.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.700% 20-Apr-2071	121.628	0,06
795.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.750% 20-Mar-2051	545.707	0,27
3.030.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.900% 20-Feb-2032	2.754.409	1,36
1.579.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 1.850% 23-May-2049	1.441.161	0,71
Bélgica - 9.260.104			
(31 de diciembre de 2021: 26.211.157)			
1.200.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.000% 22-Oct-2031	1.003.410	0,49
1.500.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.400% 22-Jun-2040	1.048.746	0,52
430.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.650% 22-Jun-2071	200.413	0,10
2.850.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	2.829.127	1,40
1.100.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.250% 22-Apr-2033	1.020.716	0,50
4.000.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.400% 22-Jun-2053	2.941.078	1,45
265.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.700% 22-Jun-2050	216.614	0,11
Canadá - 1.675.277			
(31 de diciembre de 2021: -)			
2.000.000	Province of Quebec Canada 'EMTN' 0.250% 05-May-2031	1.675.277	0,83
Chile - 251.130			
(31 de diciembre de 2021: 326.591)			
364.000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	251.130	0,12
Colombia - 567.097			
(31 de diciembre de 2021: 736.758)			
625.000	Ecopetrol SA 5.875% 02-Nov-2051	390.092	0,19
250.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	177.005	0,09
Cote d'Ivoire - 361.588			
(31 de diciembre de 2021: 482.472)			
500.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	361.588	0,18
Francia - 28.239.523			
(31 de diciembre de 2021: 41.575.704)			
800.000	Aeroports de Paris 1.500% 02-Jul-2032	666.668	0,33
1.500.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	1.241.709	0,61
700.000	ALD SA 'EMTN' 4.000% 05-Jul-2027	708.477	0,35
700.000	Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-Jul-2029	612.042	0,30
1.100.000	Arval Service Lease SA/France 'EMTN' 3.375% 04-Jan-2026	1.099.428	0,54
1.210.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 08-Oct-2025	1.182.376	0,58
600.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.500% 31-Mar-2032	545.556	0,27
1.000.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	962.267	0,47

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Francia cont.			
300.000	Bouygues SA 3.250% 30-Jun-2037	274.961	0,14
700.000	BPCE SFH SA 1.750% 27-May-2032	663.524	0,33
1.400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.000% 25-Nov-2030	1.184.680	0,58
800.000	Cie de Financement Foncier SA 'EMTN' 0.600% 25-Oct-2041	569.831	0,28
2.800.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA 'EMTN' 0.875% 31-Aug-2027	2.662.101	1,31
600.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	535.228	0,26
300.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.875% 13-Oct-2036	233.271	0,12
600.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	376.268	0,19
1.300.000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	1.228.138	0,61
1.500.000	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25-Nov-2028	1.427.805	0,70
1.390.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.500% 25-May-2040	1.014.551	0,50
1.000.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.500% 25-May-2072	438.245	0,22
2.175.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.500% 25-May-2050	1.754.817	0,87
1.450.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 2.000% 25-May-2048	1.327.009	0,65
500.000	Kering SA 'EMTN' 1.875% 05-May-2030	467.915	0,23
600.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA 'EMTN' 1.625% 12-May-2030	580.215	0,29
200.000	Orange SA 'EMTN' 0.000% 04-Sep-2026	181.166	0,09
300.000	Orange SA 'EMTN' 2.375% 18-May-2032	284.341	0,14
500.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	424.204	0,21
200.000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	202.451	0,10
900.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.375% 13-Jan-2028	800.168	0,39
1.400.000	Societe Generale SA 'EMTN' FRN 1.125% 30-Jun-2031	1.195.491	0,59
1.100.000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	970.747	0,48
1.100.000	Societe Generale SFH SA 1.375% 05-May-2028	1.065.834	0,53
700.000	Suez SACA 'EMTN' 2.875% 24-May-2034	623.598	0,31
800.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.250% 15-Apr-2028	734.441	0,36
Alemania - 44.725.421			
(31 de diciembre de 2021: 24.310.467)			
1.100.000	Allianz SE 'EMTN' FRN 4.252% 05-Jul-2052	1.056.825	0,52
600.000	BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	586.905	0,29
4.000.000	Bundesobligation 0.000% 13-Oct-2023	3.983.320	1,96
2.500.000	Bundesobligation 0.000% 16-Apr-2027	2.380.775	1,17
500.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	402.290	0,20
1.130.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.250% 15-Aug-2028	1.070.788	0,53
7.897.549	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2028	7.638.746	3,77
900.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	823.974	0,41
700.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	641.554	0,32
300.000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	229.567	0,11
400.000	Deutsche Bank AG FRN 3.250% 24-May-2028	382.662	0,19
477.000	E.ON SE 'EMTN' 1.625% 29-Mar-2031	417.829	0,20
2.479.000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 1.250% 04-May-2029	2.390.426	1,18
768.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.375% 07-Jun-2032	723.507	0,36
1.974.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.000% 15-Nov-2029	2.002.317	0,99
4.600.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.000% 15-Jun-2029	4.063.490	2,00
1.870.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.375% 23-Apr-2030	1.667.418	0,82
1.111.000	Land Berlin 0.625% 20-Mar-2026	1.077.183	0,53
2.500.000	Land Berlin 0.625% 05-Feb-2029	2.318.383	1,14
1.200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1.028.860	0,51
3.500.000	State of Lower Saxony 'EMTN' 0.000% 11-Feb-2027	3.252.814	1,60

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Alemania cont.			
2.214.000	State of North Rhine-Westphalia Germany 'EMTN' 2.000% 15-Jun-2032	2.206.926	1,09
2.000.000	State of Saxony-Anhalt 0.350% 09-Feb-2032	1.704.234	0,84
400.000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30-Mar-2027	372.178	0,18
600.000	Volkswagen International Finance NV 3.750% 28-Sep-2027	609.354	0,30
400.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 4.375% 28-Mar-2031	322.884	0,16
1.140.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.625% 19-Jul-2029	911.302	0,45
500.000	Wintershall Dea Finance BV 0.840% 25-Sep-2025	458.910	0,23
Hungría - 2.567.284		2.567.284	1,27
(31 de diciembre de 2021: 514.742)			
490.000	Hungary Government International Bond 1.625% 28-Apr-2032	374.061	0,19
2.300.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 4.250% 16-Jun-2031	2.193.223	1,08
Irlanda - 11.174.437		11.174.437	5,51
(31 de diciembre de 2021: 11.809.854)			
1.503.000	AIB Group Plc FRN 3.625% 04-Jul-2026	1.502.549	0,74
3.160.000	Ireland Government Bond 0.000% 18-Oct-2031	2.645.679	1,31
5.675.000	Ireland Government Bond 0.200% 18-Oct-2030	4.976.386	2,45
400.000	Ireland Government Bond 0.400% 15-May-2035	320.876	0,16
440.000	Ireland Government Bond 1.500% 15-May-2050	351.441	0,17
1.305.000	Ireland Government Bond 2.400% 15-May-2030	1.377.506	0,68
Italia - 14.021.065		14.021.065	6,91
(31 de diciembre de 2021: 35.165.976)			
1.508.000	Banco BPM SpA 'EMTN' 0.750% 15-Mar-2027	1.414.445	0,70
1.225.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027	1.085.985	0,53
904.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Apr-2026	833.327	0,41
5.687.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.500% 15-Jul-2028	5.002.123	2,47
1.520.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	1.240.946	0,61
1.730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.150% 01-Sep-2052	1.255.409	0,62
800.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	636.587	0,31
250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	200.440	0,10
1.948.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.250% 01-Mar-2038	1.877.456	0,93
447.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.000% 01-Feb-2037	474.347	0,23
Kuwait - 445.870		445.870	0,22
(31 de diciembre de 2021: 462.862)			
525.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	445.870	0,22
Luxemburgo - 906.410		906.410	0,45
(31 de diciembre de 2021: 1.399.391)			
875.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.750% 15-Mar-2028	804.466	0,40
101.876	Silver Arrow SA '2020-1FR A' FRN 0.206% 20-Nov-2030	101.944	0,05
México - 5.067.337		5.067.337	2,50
(31 de diciembre de 2021: 7.714.238)			
116.000.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	5.067.337	2,50
Países Bajos - 7.417.032		7.417.032	3,66
(31 de diciembre de 2021: 19.608.049)			
683.000	Athora Netherlands NV FRN 5.375% 31-Aug-2032	657.191	0,32
700.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	701.225	0,35
600.000	ING Groep NV FRN 2.000% 22-Mar-2030	565.519	0,28
632.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 2.125% 06-May-2025	613.384	0,30
530.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	458.694	0,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Países Bajos cont.			
730.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jan-2052	418.034	0,21
860.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.500% 15-Jan-2040	672.563	0,33
2.425.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.750% 15-Jul-2027	2.365.733	1,17
1.078.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 2.750% 17-May-2042	964.689	0,47
Rumanía - 783.700		783.700	0,39
(31 de diciembre de 2021: 1.022.439)			
475.000	Romanian Government International Bond 'EMTN' 2.875% 11-Mar-2029	394.886	0,20
475.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	388.814	0,19
Arabia Saudita - 360.051		360.051	0,18
(31 de diciembre de 2021: -)			
475.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	360.051	0,18
Sudáfrica - 669.242		669.242	0,33
(31 de diciembre de 2021: -)			
875.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	669.242	0,33
España - 20.894.859		20.894.859	10,30
(31 de diciembre de 2021: 14.827.911)			
600.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2.625% 24-Mar-2026	569.109	0,28
1.200.000	Spain Government Bond 0.000% 31-Jan-2025	1.162.764	0,57
1.500.000	Spain Government Bond 0.000% 31-May-2025	1.440.960	0,71
1.500.000	Spain Government Bond 0.000% 31-Jan-2028	1.353.495	0,67
2.300.000	Spain Government Bond '144A' 0.500% 31-Oct-2031	1.940.054	0,96
5.300.000	Spain Government Bond '144A' 0.700% 30-Apr-2032	4.490.929	2,21
1.650.000	Spain Government Bond '144A' 1.450% 31-Oct-2071	941.564	0,46
4.900.000	Spain Government Bond '144A' 1.500% 30-Apr-2027	4.854.283	2,39
2.160.000	Spain Government Bond '144A' 1.850% 30-Jul-2035	1.961.863	0,97
800.000	Spain Government Bond '144A' 2.900% 31-Oct-2046	787.728	0,39
370.000	Spain Government Bond '144A' 3.450% 30-Jul-2066	385.350	0,19
1.000.000	Unicaja Banco SA 'EMTN' FRN 4.500% 30-Jun-2025	1.006.760	0,50
Supranacional - 11.565.678		11.565.678	5,70
(31 de diciembre de 2021: 2.778.557)			
475.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 5.250% 11-Oct-2023	457.866	0,22
2.600.000	European Financial Stability Facility 0.875% 05-Sep-2028	2.457.587	1,21
620.000	European Investment Bank 0.375% 15-Sep-2027	583.263	0,29
2.500.000	European Investment Bank 1.500% 15-Jun-2032	2.370.675	1,17
2.060.241	European Stability Mechanism 1.000% 23-Jun-2027	2.000.061	0,99
750.000	European Union 0.000% 04-Jul-2035	557.089	0,27
1.368.736	European Union 0.700% 06-Jul-2051	886.337	0,44
1.080.000	European Union 1.000% 06-Jul-2032	976.270	0,48
700.000	European Union 1.250% 04-Feb-2043	565.833	0,28
675.000	European Union 2.625% 04-Feb-2048	710.697	0,35
Suecia - 294.170		294.170	0,14
(31 de diciembre de 2021: -)			
300.000	Investor AB 2.750% 10-Jun-2032	294.170	0,14
Suiza - 2.385.406		2.385.406	1,18
(31 de diciembre de 2021: 688.720)			
1.229.000	Credit Suisse Group AG FRN 2.125% 13-Oct-2026	1.146.246	0,57
770.000	Credit Suisse Group AG FRN 2.875% 02-Apr-2032	648.451	0,32
700.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 05-Nov-2028	590.709	0,29

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Tailandia - 354.431			
(31 de diciembre de 2021: -)			
430.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 5.375% 20-Nov-2048	354.431	0,17
Reino Unido - 7.240.452			
(31 de diciembre de 2021: 6.405.974)			
685.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	677.123	0,33
900.000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	733.042	0,36
391.843	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	362.246	0,18
725.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	526.549	0,26
675.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17-Oct-2028	578.634	0,29
1.450.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	1.095.601	0,54
1.035.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.500% 11-Feb-2030	896.233	0,44
840.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	684.984	0,34
960.000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	901.727	0,44
848.000	Unilever Finance Netherlands BV 'EMTN' 2.250% 16-May-2034	784.313	0,39
EE. UU. - 16.998.195			
(31 de diciembre de 2021: 30.849.394)			
675.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.500% 05-May-2028	589.730	0,29
525.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.800% 05-May-2032	416.478	0,20
415.000	AT&T Inc 1.800% 14-Sep-2039	305.690	0,15
1.099.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 2.824% 27-Apr-2033	1.017.752	0,50
184.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13-Aug-2041	115.955	0,06
545.000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB '2019-MOBX A' FRN 2.274% 15-Nov-2036	506.288	0,25
475.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	409.655	0,20
675.000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	548.111	0,27
350.000	Elanco Animal Health Inc 6.400% 28-Aug-2028	319.590	0,16
605.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	338.006	0,17
975.000	EQT Corp 'REGS' 3.125% 15-May-2026	873.164	0,43
650.000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	601.910	0,30
530.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	376.783	0,19
455.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	425.712	0,21
750.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.963% 23-Mar-2030	687.608	0,34
465.000	Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	431.881	0,21
395.000	Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21-Mar-2030	358.499	0,18
525.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	423.210	0,21
1.400.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	1.104.514	0,54
1.124.000	Morgan Stanley FRN 2.950% 07-May-2032	1.065.062	0,52
625.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	515.993	0,25
425.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	466.381	0,23
1.000.000	PepsiCo Inc 1.050% 09-Oct-2050	585.924	0,29
540.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	406.132	0,20
350.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	303.174	0,15
700.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	493.238	0,24
223.438	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 4.738% 20-Mar-2025	213.508	0,10
600.000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	419.071	0,21
265.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.000% 18-Oct-2051	183.743	0,09
1.020.000	Upjohn Finance BV 1.362% 23-Jun-2027	885.680	0,44
536.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3.500% 15-Feb-2025	479.222	0,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
1.170.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	1.130.531	0,56
Total inversiones renta fija		196.191.253	96,75

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 564.238				
(31 de diciembre de 2021: -)				
55	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2022	5.988.950	34.050	0,02
2	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	327.120	21.798	0,01
(44)	Euro-OAT Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(6.095.320)	29.702	0,01
(195)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(22.055.996)	124.701	0,06
8	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.603.248	529	0,00
(15)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.984.230)	37.947	0,02
(67)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(8.870.751)	315.511	0,16
Total contratos de futuros abiertos			564.238	0,28
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.032.341 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 411.469)			1.032.341	0,51
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			199.872.672	98,57

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Opciones de futuros - (56.970)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(27)	ERX Euro-Bund Future Call 22-Jul-2022 149.000	(46.710)	(0,02)
(27)	ERX Euro-Bund Future Put 22-Jul-2022 143.000	(10.260)	(0,01)
Total opciones de futuros			(56.970)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (504.815)				
(31 de diciembre de 2021: (261.581))				
(47)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.836.930)	(79.250)	(0,04)
42	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2022	5.171.040	(87.918)	(0,04)
(57)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(8.480.460)	(118.378)	(0,06)
(413)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(45.076.885)	(148.663)	(0,07)
122	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	9.554.083	(30.631)	(0,02)
35	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	4.254.136	(33.788)	(0,02)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
4	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	589.126	(6.187)	(0,00)
Total contratos de futuros abiertos			(504.815)	(0,25)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (818.183) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (267.752))			(818.183)	(0,40)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(1.379.968)	(0,68)
Activo circulante neto			4.289.742	2,11
Total activo neto			202.782.446	100,00

^ Inversión en otro Fondo de la Sociedad.
La contraparte de los contratos de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.
La contraparte de las opciones de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	93,66
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,27
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,49
Otro activo circulante	5,58
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Euroland Bond Fund							
Yuan chino	Dólar estadounidense	29.829.578	4.450.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6.399	
Euro	Corona noruega	5.057.288	49.975.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	217.336	
Euro	Corona noruega	763.000	7.867.814	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.022	
Euro	Corona sueca	4.143.351	43.524.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	84.317	
Euro	Corona sueca	4.866.636	51.172.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	94.352	
Corona noruega	Euro	5.177.632	501.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	441	
Corona noruega	Euro	8.061.445	771.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	9.730	
Euro	Libra esterlina	181.222	155.000	14-jul-22	Barclays Bank PLC	1.264	
Euro	Libra esterlina	423.860	365.000	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	87	
Euro	Libra esterlina	1.070.000	916.994	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	5.350	
Libra esterlina	Euro	955.139	1.102.000	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6.937	
Euro	Libra esterlina	933.559	1.070.000	14-jul-22	HSBC Bank plc	13.882	
Franco suizo	Euro	1.112.335	1.070.000	14-jul-22	HSBC Bank plc	41.815	
Franco suizo	Euro	1.546.331	1.525.000	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	20.609	
Franco suizo	Libra esterlina	1.024.791	860.000	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	25.834	
Dólar estadounidense	Euro	4.989.000	4.707.384	26-jul-22	Barclays Bank PLC	46.235	
Dólar estadounidense	Euro	520.000	491.903	19-ago-22	Barclays Bank PLC	2.663	
Dólar estadounidense	Euro	682.000	646.557	19-ago-22	JPMorgan Chase Bank	2.085	
						EUR	580.358
Dólar australiano	Dólar estadounidense	784.256	550.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(8.239)	
Euro	Yuan chino	4.263.018	30.470.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	(79.010)	
Euro	Peso mexicano	5.111.744	110.090.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	(102.973)	
Euro	Corona noruega	501.000	5.223.249	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(4.858)	
Peso mexicano	Euro	4.544.000	216.505	11-jul-22	Goldman Sachs	(1.266)	
Corona noruega	Euro	26.325.000	2.608.444	11-jul-22	HSBC Bank plc	(58.934)	
Corona noruega	Euro	23.600.000	2.358.321	11-jul-22	HSBC Bank plc	(72.721)	
Corona sueca	Euro	39.131.000	3.656.159	11-jul-22	HSBC Bank plc	(6.815)	
Corona sueca	Euro	55.565.000	5.230.130	11-jul-22	Barclays Bank PLC	(48.157)	
Euro	Libra esterlina	1.003.000	864.630	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(853)	
Euro	Franco suizo	507.000	513.270	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(6.031)	
Euro	Franco suizo	1.016.000	1.036.560	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(20.076)	
Euro	Franco suizo	1.070.000	1.119.873	14-jul-22	HSBC Bank plc	(49.350)	
Euro	Dólar estadounidense	269.236	284.000	26-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.365)	
Euro	Dólar estadounidense	16.497.231	17.648.000	19-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(287.581)	
Dólar estadounidense	Euro	443.000	421.730	19-ago-22	HSBC Bank plc	(397)	
						EUR	(748.626)

BNY Mellon Euroland Bond Fund, Clase de acciones CHF H (Cubierta)							
Euro	Franco suizo	17.025	17.012	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21	
Franco suizo	Euro	2.501.970	2.406.219	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	94.572	
Franco suizo	Euro	18.883	18.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	126	
Franco suizo	Euro	12.020	11.887	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	127	
Franco suizo	Euro	13.467	13.257	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	204	
						EUR	95.050
						CHF	95.090
Euro	Franco suizo	9.237	9.389	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(148)	
Euro	Franco suizo	739.070	770.951	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(31.519)	
Euro	Franco suizo	25.679	26.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.047)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Euroland Bond Fund, Clase de acciones CHF H (Cubierta) cont.						
Euro	Franco suizo	31.835	33.066	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.216)
Euro	Franco suizo	15.547	16.130	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(575)
Euro	Franco suizo	13.829	14.398	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(561)
Euro	Franco suizo	18.255	18.984	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(721)
Euro	Franco suizo	7.451	7.812	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(357)
Franco suizo	Euro	8.395	8.433	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)
					EUR	(36.186)
					CHF	(36.201)

BNY Mellon Euroland Bond Fund, Clase de acciones CHF I (Cubierta)

Euro	Franco suizo	89.527	89.461	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	109
Franco suizo	Euro	59.735	56.977	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.729
Franco suizo	Euro	9.303.791	8.947.733	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	351.675
Franco suizo	Euro	100.069	99.355	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	667
Franco suizo	Euro	63.741	63.038	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	673
Franco suizo	Euro	71.241	70.128	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.080
					EUR	356.933
					CHF	357.085
Euro	Franco suizo	48.195	48.991	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(773)
Euro	Franco suizo	445.038	464.236	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.979)
Euro	Franco suizo	96.853	100.851	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.950)
Euro	Franco suizo	119.851	124.486	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.577)
Euro	Franco suizo	58.584	60.780	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.168)
Euro	Franco suizo	68.415	71.150	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.702)
Franco suizo	Euro	44.554	44.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(222)
					EUR	(33.371)
					CHF	(33.385)

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Irlanda - 1.696.970			
(31 de diciembre de 2021: 1.473.494)			
2.562	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund ^	393.590	0,78
1.133.538	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	1.303.380	2,60
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		1.696.970	3,38
Renta fija			
Australia - 404.746			
(31 de diciembre de 2021: 401.020)			
100.000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1.125% 10-Mar-2028	82.204	0,17
200.000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1.250% 01-Mar-2033	136.223	0,27
200.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	186.319	0,37
Austria - 65.075			
(31 de diciembre de 2021: 201.127)			
100.000	JAB Holdings BV 2.250% 19-Dec-2039	65.075	0,13
Bélgica - 469.438			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2030	179.472	0,36
300.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.125% 02-Dec-2027	289.966	0,57
Bermudas - 94.268			
(31 de diciembre de 2021: 103.425)			
100.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	94.268	0,19
Chipre - 137.282			
(31 de diciembre de 2021: 175.999)			
170.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	137.282	0,27
Finlandia - 177.031			
(31 de diciembre de 2021: 238.887)			
228.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	177.031	0,35
Francia - 8.931.684			
(31 de diciembre de 2021: 5.466.921)			
100.000	Aeroports de Paris 1.000% 05-Jan-2029	88.983	0,18
200.000	Aeroports de Paris 1.500% 02-Jul-2032	165.714	0,33
300.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	247.147	0,49
100.000	ALD SA 'EMTN' 4.000% 05-Jul-2027	100.770	0,20
100.000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	92.067	0,18
200.000	Arval Service Lease SA/France 'EMTN' 0.875% 17-Feb-2025	188.515	0,38
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	87.025	0,17
400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 3.875% 16-Jun-2032	385.976	0,77
500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.250% 13-Apr-2027	445.420	0,89
400.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.875% 11-Jul-2030	329.468	0,66
300.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.500% 31-Mar-2032	272.844	0,54
300.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	287.352	0,57
200.000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	184.064	0,37
200.000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	153.614	0,31
600.000	BPCE SA 0.625% 28-Apr-2025	572.081	1,14
200.000	BPCE SA 'EMTN' 0.375% 02-Feb-2026	184.654	0,37
400.000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	343.264	0,68
200.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	166.680	0,33
600.000	Credit Agricole SA FRN 0.625% 12-Jan-2028	529.059	1,05
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	94.241	0,19
300.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	225.312	0,45
100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	61.873	0,12
200.000	Engie SA 'EMTN' 0.500% 24-Oct-2030	161.051	0,32

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Francia cont.			
200.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Aug-2032	161.425	0,32
100.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	87.161	0,17
200.000	MMS USA Holdings Inc 0.625% 13-Jun-2025	188.380	0,37
100.000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	80.458	0,16
500.000	Orange SA 'EMTN' 0.000% 29-Jun-2026	453.430	0,90
100.000	Orange SA 'EMTN' 2.375% 18-May-2032	94.010	0,19
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' 2.000% 11-Jul-2024	196.152	0,39
200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 0.000% 09-Sep-2027	174.824	0,35
300.000	Sanofi 1.250% 06-Apr-2029	276.737	0,55
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.375% 13-Jan-2028	88.730	0,18
200.000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	176.324	0,35
200.000	Suez SACA 'EMTN' 2.875% 24-May-2034	177.234	0,35
100.000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	94.533	0,19
200.000	Thales SA 'EMTN' 0.000% 26-Mar-2026	181.572	0,36
295.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 17-Jan-2027	251.414	0,50
362.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	266.522	0,53
300.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	251.050	0,50
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.750% 25-Oct-2028	78.821	0,16
230.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.125% 28-Apr-2027	199.258	0,40
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	86.475	0,17
Alemania - 5.276.673			
(31 de diciembre de 2021: 3.992.547)			
300.000	Allianz SE 'EMTN' FRN 4.252% 05-Jul-2052	287.430	0,57
200.000	BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	196.511	0,39
183.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.000% 22-May-2028	166.314	0,33
104.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	101.644	0,20
200.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.875% 23-Feb-2028	180.120	0,36
200.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	182.930	0,36
400.000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	305.200	0,61
300.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 0.500% 05-Jul-2027	273.082	0,54
107.000	E.ON SE 'EMTN' 1.625% 29-Mar-2031	93.403	0,19
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 1.875% 29-Jun-2080	84.835	0,17
228.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31-Mar-2028	199.972	0,40
200.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2026	186.752	0,37
500.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.125% 24-Jun-2026	471.857	0,94
300.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	269.736	0,54
200.000	LEG Immobilien SE 'EMTN' 0.375% 17-Jan-2026	177.449	0,35
100.000	Mahle GmbH 'EMTN' 2.375% 14-May-2028	66.465	0,13
96.000	Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1.125% 06-Nov-2031	78.833	0,16
292.000	Roadster Finance DAC 'EMTN' 1.625% 09-Dec-2024	261.915	0,52
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.000% 25-Feb-2030	176.543	0,35
300.000	Vantage Towers AG 'EMTN' 0.000% 31-Mar-2025	273.966	0,54
248.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.125% 12-Feb-2027	210.567	0,42
340.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.250% 31-Jan-2025	318.915	0,63
100.000	Volkswagen International Finance NV 3.750% 28-Sep-2027	101.141	0,20
100.000	Volkswagen International Finance NV 4.125% 16-Nov-2038	93.437	0,19
100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 14-Jun-2027	88.151	0,17
100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	83.792	0,17
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.750% 22-Mar-2038	73.433	0,15
100.000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	58.062	0,12

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suiza cont.			
300.000	Holcim Finance Luxembourg SA 1.500% 06-Apr-2025	291.870	0,58
300.000	Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual) 3,000% 05-Apr-2024	288.522	0,57
190.000	Novartis Finance SA 0,000% 23-Sep-2028	162.950	0,32
100.000	Richemont International Holding SA 1,125% 26-May-2032	83.668	0,17
Emiratos Árabes Unidos - 97.280			
(31 de diciembre de 2021: 106.215)			
100.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 2,375% 25-Sep-2026	97.280	0,19
Reino Unido - 6.754.536			
(31 de diciembre de 2021: 6.344.247)			
		6.754.536	13,45
520.000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 3,375% 04-Dec-2045	509.542	1,01
270.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 0,750% 09-Jun-2025	258.537	0,52
110.000	Barclays Plc FRN 0,577% 09-Aug-2029	89.184	0,18
100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 1,250% 13-Mar-2027	88.657	0,18
100.000	BP Capital Markets BV 'EMTN' 0,933% 04-Dec-2040	60.251	0,12
100.000	BP Capital Markets Plc 2,822% 07-Apr-2032	95.482	0,19
300.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2,213% 25-Sep-2026	295.134	0,59
334.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3,000% 27-Sep-2026	250.116	0,50
100.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1,125% 12-Sep-2029	87.003	0,17
115.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1,500% 23-Jun-2027	107.568	0,21
100.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Oct-2028	84.800	0,17
210.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1,750% 12-Sep-2025	202.500	0,40
300.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,500% 08-Nov-2027	277.710	0,55
216.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	162.514	0,32
348.000	Heathrow Funding Ltd 1,500% 12-Oct-2025	331.728	0,66
100.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1,875% 14-Mar-2034	79.495	0,16
340.000	HSBC Holdings Plc FRN 0,641% 24-Sep-2029	278.722	0,56
410.000	HSBC Holdings Plc FRN 3,019% 15-Jun-2027	403.797	0,80
150.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2,125% 12-Feb-2027	137.036	0,27
340.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2,125% 15-May-2027	312.339	0,62
380.000	Lseg Netherlands BV 'GMTN' 0,250% 06-Apr-2028	328.684	0,65
100.000	National Grid Plc 'EMTN' 3,245% 30-Mar-2034	92.790	0,19
185.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 2,750% 02-Apr-2025	186.236	0,37
230.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4,375% 24-Jan-2029	213.359	0,43
400.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1,200% 23-Sep-2031	344.132	0,69
130.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,375% 27-Jul-2029	100.461	0,20
100.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,875% 29-May-2026	90.780	0,18
257.000	Unilever Finance Netherlands BV 'EMTN' 2,250% 16-May-2034	236.403	0,47
345.000	Virgin Money UK Plc FRN 2,875% 24-Jun-2025	341.902	0,68
350.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Jan-2079	335.090	0,67
206.000	Yorkshire Building Society 0,625% 21-Sep-2025	191.553	0,38
216.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0,500% 01-Jul-2028	181.031	0,36
EE. UU. - 8.343.319			
(31 de diciembre de 2021: 8.486.174)			
		8.343.319	16,61
100.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0,500% 05-May-2028	86.836	0,17
100.000	American International Group Inc 1,875% 21-Jun-2027	94.361	0,19
190.000	American Tower Corp 1,375% 04-Apr-2025	182.709	0,36
100.000	AT&T Inc 1,800% 14-Sep-2039	73.129	0,15
200.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	183.135	0,36

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
100.000	AT&T Inc 3,550% 17-Dec-2032	100.494	0,20
149.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,662% 25-Apr-2028	138.464	0,28
253.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 2,824% 27-Apr-2033	233.393	0,46
100.000	Becton Dickinson and Co 0,034% 13-Aug-2025	92.525	0,18
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,334% 13-Aug-2028	83.396	0,17
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208% 04-Jun-2026	93.907	0,19
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,336% 13-Aug-2041	62.534	0,12
110.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,000% 15-Jan-2025	101.034	0,20
110.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,500% 15-Jan-2027	95.918	0,19
290.000	Celanese US Holdings LLC 1,250% 11-Feb-2025	273.408	0,54
100.000	Chubb INA Holdings Inc 0,875% 15-Dec-2029	84.380	0,17
100.000	Chubb INA Holdings Inc 2,500% 15-Mar-2038	84.072	0,17
337.000	Comcast Corp 0,000% 14-Sep-2026	302.196	0,60
140.000	Dow Chemical Co/The 0,500% 15-Mar-2027	123.188	0,25
100.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8,151% 30-Jun-2031	106.552	0,21
120.000	Eaton Capital UnLtd Co 0,577% 08-Mar-2030	96.160	0,19
100.000	FedEx Corp 0,950% 04-May-2033	72.305	0,14
123.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dec-2025	114.443	0,23
345.000	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dec-2028	298.106	0,59
100.000	Fidelity National Information Services Inc 1,500% 21-May-2027	92.323	0,18
100.000	Fidelity National Information Services Inc 2,000% 21-May-2030	89.171	0,18
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,386% 17-Feb-2026	87.542	0,17
86.000	General Electric Co 'EMTN' 4,125% 19-Sep-2035	81.606	0,16
245.000	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-May-2027	204.243	0,41
330.000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 1,694% 28-Mar-2025	316.518	0,63
211.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,250% 26-Jan-2028	176.262	0,35
80.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 22-Mar-2028	73.523	0,15
152.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 'EMTN' 2,125% 29-Mar-2034	131.996	0,26
240.000	Highland Holdings Sarl 0,318% 15-Dec-2026	213.961	0,43
162.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1,963% 23-Mar-2030	147.497	0,29
300.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,000% 15-Oct-2025	278.689	0,56
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 2,250% 07-Mar-2039	82.971	0,17
400.000	Molson Coors Beverage Co 1,250% 15-Jul-2024	387.683	0,77
400.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 1,342% 23-Oct-2026	379.521	0,76
229.000	Morgan Stanley FRN 2,950% 07-May-2032	216.626	0,43
110.000	Nasdaq Inc 0,900% 30-Jul-2033	80.353	0,16
294.000	Netflix Inc 3,625% 15-May-2027	275.643	0,55
300.000	Netflix Inc 'REGS' 3,625% 15-Jun-2030	259.430	0,52
100.000	Philip Morris International Inc 1,875% 06-Nov-2037	61.428	0,12
188.000	PPG Industries Inc 2,750% 01-Jun-2029	179.405	0,36
200.000	Stellantis NV 'EMTN' 0,625% 30-Mar-2027	172.355	0,34
191.000	Stellantis NV 'EMTN' 1,250% 20-Jun-2033	133.509	0,27
100.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,625% 18-Oct-2041	71.187	0,14
100.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2,000% 18-Oct-2051	68.866	0,14
135.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Apr-2032	126.533	0,25
270.000	Upjohn Finance BV 1,908% 23-Jun-2032	199.648	0,40
400.000	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	388.539	0,77
225.000	Westlake Corp 1,625% 17-Jul-2029	189.646	0,38
Total inversiones renta fija		45.849.935	91,26

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 16.671				
(31 de diciembre de 2021: 37.238)				
(31)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(3.381.945)	10.137	0,02
(3)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(363.544)	6.534	0,01
Total contratos de futuros abiertos			16.671	0,03
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			47.563.576	94,67

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (75.265)				
(31 de diciembre de 2021: (6.997))				
(44)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.450.280)	(8.255)	(0,02)
21	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2022	3.111.150	(54.409)	(0,11)
1	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	162.480	(12.601)	(0,02)
Total contratos de futuros abiertos			(75.265)	(0,15)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (28.374) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (26.570))			(28.374)	(0,06)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(103.639)	(0,21)
Activo circulante neto			2.777.937	5,54
Total activo neto			50.237.874	100,00

^ Inversión en otro Fondo de la Sociedad.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	93,11
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,03
Otro activo circulante	6,86
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/ (pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
BNY Mellon European Credit Fund							
Euro	Dólar estadounidense	358.698	384.000	5-ago-22	Morgan Stanley	(9.666)	
Euro	Dólar estadounidense	529.838	567.000	19-ago-22	UBS AG	(13.466)	
Euro	Dólar estadounidense	495.083	523.000	9-sep-22	Morgan Stanley	(5.242)	
						EUR	(28.374)

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones				Renta variable cont.			
Australia - 20.034				Taiwán - 48.935			
(31 de diciembre de 2021: -)				(31 de diciembre de 2021: -)			
1.641	OZ Minerals Ltd	20.034	1,22	1.000	Voltronic Power Technology Corp	48.935	2,98
China - 202.237				Reino Unido - 42.823			
(31 de diciembre de 2021: -)				(31 de diciembre de 2021: 246.623)			
400	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	31.908	1,94	260	Ashtead Group Plc	10.676	0,65
6.580	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	65.488	3,98	6.991	Genuit Group Plc	32.147	1,95
5.280	NARI Technology Co Ltd 'A'	21.300	1,30	EE. UU. - 490.047			
400	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	23.059	1,40	(31 de diciembre de 2021: 788.252)			
2.900	Sungrow Power Supply Co Ltd	42.560	2,59	202	Albemarle Corp	42.801	2,60
320	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	8.260	0,50	248	Deere & Co	74.650	4,54
600	XPeng Inc	9.662	0,59	314	Ecolab Inc	48.203	2,93
Dinamarca - 98.893				Total inversiones en renta variable			
(31 de diciembre de 2021: 125.441)				1.508.395 91,74			
881	Novozymes A/S	51.219	3,11	Instrumentos de inversión en renta variable			
465	Orsted AS '144A'	47.674	2,90	Reino Unido - 61.713			
Finlandia - 35.672				(31 de diciembre de 2021: 45.419)			
801	Neste Oyj	35.672	2,17	33.083	Greencoat UK Wind Plc/Funds	61.713	3,75
Francia - 43.047				Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable			
(31 de diciembre de 2021: 98.965)				61.713 3,75			
593	Legrand SA	43.047	2,62	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 241 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 687)			
Alemania - 84.617				241 0,02			
(31 de diciembre de 2021: 59.067)				Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
1.370	Infineon Technologies AG	32.540	1,98	1.570.349 95,51			
1.404	RWE AG	52.077	3,17	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (7.358) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (58))			
Hong Kong - 12.323				(7.358) (0,45)			
7.037	Vitasoy International Holdings Ltd	12.323	0,75	Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Irlanda - 36.044				(7.358) (0,45)			
(31 de diciembre de 2021: 59.033)				Activo circulante neto			
1.075	Smurfit Kappa Group Plc	36.044	2,19	81.226 4,94			
Japón - 204.094				Total activo neto			
(31 de diciembre de 2021: 431.602)				1.644.217 100,00			
200	Daikin Industries Ltd	31.913	1,94	Análisis de la cartera			
100	FANUC Corp	15.546	0,95	% de los activos totales			
1.200	Kubota Corp	17.833	1,08	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			
700	Kurita Water Industries Ltd	25.201	1,53	Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			
500	Nidec Corp	30.725	1,87	Otro activo circulante			
200	Shimano Inc	33.633	2,05	Total activos			
800	Toyota Industries Corp	49.243	2,99	100,00			
Países Bajos - 32.858							
(31 de diciembre de 2021: 52.692)							
235	Koninklijke DSM NV	32.858	2,00				
Noruega - 57.969							
(31 de diciembre de 2021: 111.333)							
8.636	Aker Carbon Capture ASA	14.706	0,90				
1.081	Mowi ASA	24.516	1,49				
1.040	TOMRA Systems ASA	18.747	1,14				
República de Corea - 30.759							
(31 de diciembre de 2021: 65.619)							
75	Samsung SDI Co Ltd	30.759	1,87				
Suecia - 14.521							
(31 de diciembre de 2021: -)							
937	Epiroc AB	14.521	0,88				
Suiza - 53.522							
(31 de diciembre de 2021: -)							
474	TE Connectivity Ltd	53.522	3,26				

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas							Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente	Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro H (Acc) (Cubierta)							BNY Mellon Future Earth Fund Euro W (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	3.624	3.466	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16	Euro	Dólar estadounidense	1.888	2.004	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dólar estadounidense	Euro	1.676	1.591	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20	Euro	Dólar estadounidense	1.393	1.469	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	913	862	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16	Euro	Dólar estadounidense	1.074	1.133	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Euro	1.050	1.001	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8							
Dólar estadounidense	Euro	1.789	1.706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12							USD (2.468)
Dólar estadounidense	Euro	2.368	2.269	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7							EUR (2.373)
						USD 79							
						EUR 76							
Euro	Dólar estadounidense	1.364	1.440	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)							
Euro	Dólar estadounidense	89.014	95.014	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.357)							
Euro	Dólar estadounidense	1.849	1.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)							
Euro	Dólar estadounidense	1.046	1.103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)							
						USD (2.428)							
						EUR (2.334)							
BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro I (Acc) (Cubierta)													
Dólar estadounidense	Euro	3.665	3.505	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16							
Dólar estadounidense	Euro	1.696	1.610	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21							
Dólar estadounidense	Euro	923	871	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16							
Dólar estadounidense	Euro	1.058	1.009	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8							
Dólar estadounidense	Euro	2.398	2.297	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7							
Dólar estadounidense	Euro	1.809	1.726	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13							
						USD 81							
						EUR 78							
Euro	Dólar estadounidense	90.214	96.295	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.389)							
Euro	Dólar estadounidense	1.881	1.997	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)							
Euro	Dólar estadounidense	1.388	1.464	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)							
Euro	Dólar estadounidense	1.069	1.127	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)							
						USD (2.462)							
						EUR (2.367)							
BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro W (Acc) (Cubierta)													
Dólar estadounidense	Euro	3.674	3.514	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16							
Dólar estadounidense	Euro	1.701	1.614	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21							
Dólar estadounidense	Euro	925	873	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16							
Dólar estadounidense	Euro	1.060	1.010	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8							
Dólar estadounidense	Euro	2.405	2.304	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7							
Dólar estadounidense	Euro	1.813	1.730	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13							
						USD 81							
						EUR 78							
Euro	Dólar estadounidense	90.471	96.569	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.395)							

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Canadá - 121.619			
(31 de diciembre de 2021: 122.961)			
1.058	Nutrien Ltd	87.229	3,72
4.522	SunOpta Inc	34.390	1,47
China - 44.790			
(31 de diciembre de 2021: 52.382)			
7.346	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	9.700	0,41
1.417	Meituan '144A'	35.090	1,50
Dinamarca - 105.036			
(31 de diciembre de 2021: 133.245)			
537	Chr Hansen Holding A/S	38.759	1,65
1.140	Novozymes A/S	66.277	2,83
Francia - 27.562			
(31 de diciembre de 2021: 64.321)			
503	Danone SA	27.562	1,18
Alemania - 91.149			
(31 de diciembre de 2021: 100.043)			
896	Bayer AG	52.973	2,26
360	Symrise AG - Class A	38.176	1,63
Hong Kong - 12.808			
(31 de diciembre de 2021: 14.791)			
7.314	Vitasoy International Holdings Ltd	12.808	0,55
Irlanda - 72.926			
(31 de diciembre de 2021: 84.940)			
768	Kerry Group Plc	72.926	3,11
Japón - 130.866			
(31 de diciembre de 2021: 166.994)			
3.100	Kubota Corp	46.068	1,96
1.500	Suntory Beverage & Food Ltd	56.311	2,40
2.200	Topcon Corp	28.487	1,22
México - 63.612			
(31 de diciembre de 2021: 74.634)			
18.429	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	63.612	2,71
Países Bajos - 116.531			
(31 de diciembre de 2021: 165.943)			
2.621	Koninklijke Ahold Delhaize NV	67.174	2,86
353	Koninklijke DSM NV	49.357	2,11
Nueva Zelanda - 14.424			
(31 de diciembre de 2021: 18.572)			
4.773	a2 Milk Co Ltd/The	14.424	0,61
Noruega - 132.360			
(31 de diciembre de 2021: 146.573)			
2.653	Grieg Seafood ASA	36.939	1,57
3.039	Mowi ASA	68.923	2,94
1.470	TOMRA Systems ASA	26.498	1,13
Suiza - 87.708			
(31 de diciembre de 2021: 246.628)			
136	Bucher Industries AG	46.489	1,98
12	Givaudan SA	41.219	1,76
Reino Unido - 181.673			
(31 de diciembre de 2021: 273.665)			
4.174	CNH Industrial NV	47.432	2,02
833	Genus Plc	24.511	1,05
2.895	Nomad Foods Ltd	57.234	2,44
1.174	Unilever Plc	52.496	2,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. - 1.087.087			
(31 de diciembre de 2021: 998.136)			
781	AGCO Corp	78.932	3,37
2.459	Brixmor Property Group Inc (REIT)	50.766	2,16
1.535	Corteva Inc	83.711	3,57
166	Costco Wholesale Corp	77.969	3,33
298	Deere & Co	89.701	3,83
345	Ecolab Inc	52.963	2,26
913	Grocery Outlet Holding Corp	39.159	1,67
654	Ingredion Inc	58.396	2,49
450	International Flavors & Fragrances Inc	52.796	2,25
1.683	Mosaic Co/The	80.994	3,45
857	Nestle SA	98.578	4,20
526	PepsiCo Inc	87.697	3,74
2.369	Sprouts Farmers Market Inc	60.706	2,59
639	Sysco Corp	54.519	2,33
1.199	Trimble Inc	70.861	3,02
428	Twist Bioscience Corp	14.888	0,63
1.149	Vital Farms Inc	9.382	0,40
84	Zebra Technologies Corp	25.069	1,07
Total inversiones en renta variable		2.290.151	97,67
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		2.290.151	97,67
Activo circulante neto		54.716	2,33
Total activo neto		2.344.867	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,13	
Otro activo circulante		2,87	
Total activos		100,00	

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Australia - 21.307			
(31 de diciembre de 2021: 33.081)			
156	Cochlear Ltd	21.307	1,07
China - 27.236			
(31 de diciembre de 2021: 28.814)			
4.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	27.236	1,37
Dinamarca - 65.717			
(31 de diciembre de 2021: 113.744)			
610	Novo Nordisk A/S	65.717	3,30
Francia - 89.442			
(31 de diciembre de 2021: 74.182)			
200	EssilorLuxottica SA	29.239	1,47
594	Sanofi	60.203	3,03
Hong Kong - 124.634			
(31 de diciembre de 2021: 72.592)			
7.200	AIA Group Ltd	78.023	3,92
3.833	Prudential Plc	46.611	2,34
India - 26.473			
(31 de diciembre de 2021: -)			
4.296	ICI Prudential Life Insurance Co Ltd '144A'	26.473	1,33
Italia - 21.535			
(31 de diciembre de 2021: 38.553)			
718	Amplifon SpA	21.535	1,08
Japón - 14.243			
(31 de diciembre de 2021: 85.302)			
1.100	Topcon Corp	14.243	0,72
Sudáfrica - 19.557			
(31 de diciembre de 2021: 22.032)			
2.458	Discovery Ltd	19.557	0,98
Suiza - 95.161			
(31 de diciembre de 2021: 327.018)			
513	Alcon Inc	35.184	1,77
140	Zurich Insurance Group AG	59.977	3,01
Reino Unido - 64.860			
(31 de diciembre de 2021: 231.348)			
496	AstraZeneca Plc	64.860	3,26
EE. UU. - 1.372.090			
(31 de diciembre de 2021: 1.203.182)			
476	Abbott Laboratories	51.891	2,61
251	AbbVie Inc	38.665	1,94
166	Amedisys Inc	18.276	0,92
11	Booking Holdings Inc	19.903	1,00
2.029	Boston Scientific Corp	76.686	3,85
763	Centene Corp	64.813	3,26
140	Chubb Ltd	27.119	1,36
154	Cooper Cos Inc/The	48.909	2,46
223	Danaher Corp	56.387	2,83
296	Dexcom Inc	22.324	1,12
589	Edwards Lifesciences Corp	56.541	2,84
376	Eli Lilly & Co	121.454	6,10
124	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	31.846	1,60
95	HCA Healthcare Inc	16.682	0,84
1.332	Healthpeak Properties Inc (REIT)	34.399	1,73
185	Humana Inc	86.623	4,35
51	Inspire Medical Systems Inc	9.571	0,48
99	Intuitive Surgical Inc	20.057	1,01
424	Johnson & Johnson	75.037	3,77
308	Medtronic Plc	27.848	1,40
605	Merck & Co Inc	55.947	2,81
1.214	MetLife Inc	76.391	3,84
378	National Vision Holdings Inc	10.809	0,54

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
858	Petco Health & Wellness Co Inc - Class A	12.973	0,65
450	Principal Financial Group Inc	30.301	1,52
139	ResMed Inc	29.583	1,49
234	Roche Holding AG	77.116	3,88
278	UnitedHealth Group Inc	143.335	7,20
176	Zoetis Inc	30.604	1,54
Total inversiones en renta variable		1.942.255	97,59
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1.942.255	97,59
Activo circulante neto		47.912	2,41
Total activo neto		1.990.167	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		95,86	
Otro activo circulante		4,14	
Total activos		100,00	

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Dólar australiano - 26.267.437			
(31 de diciembre de 2021: 15.223.765)			
14.900.000	Australia Government Bond 0.500% 21-Sep-2026	9.123.507	2,42
4.050.000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	1.771.929	0,47
5.810.000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	2.541.952	0,68
5.330.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Nov-2033	3.424.135	0,91
4.400.000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	3.008.040	0,80
5.620.000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	3.756.617	1,00
5.120.000	Treasury Corp of Victoria 2.000% 17-Sep-2035	2.641.257	0,70
Dólar canadiense - 39.379.483			
(31 de diciembre de 2021: 19.879.967)			
12.950.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 1.750% 15-Jun-2030	8.701.993	2,31
12.100.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	9.277.112	2,46
5.330.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	4.100.556	1,09
4.930.000	Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	3.730.773	0,99
7.860.000	Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	6.039.693	1,61
7.719.407	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7.529.356	2,00
Peso colombiano - 4.915.131			
(31 de diciembre de 2021: 6.038.346)			
8.959.500.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	1.708.572	0,46
17.841.300.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	3.206.559	0,85
Corona danesa - 11.794.850			
(31 de diciembre de 2021: 5.760.251)			
91.690.000	Denmark Government Bond 0.500% 15-Nov-2029	11.794.850	3,13
Euro - 54.805.384			
(31 de diciembre de 2021: 101.384.306)			
1.645.000	European Union 0.000% 04-Jul-2031	1.429.058	0,38
4.900.000	FMS Wertmanagement 'EMTN' 0.375% 29-Apr-2030	4.482.427	1,19
2.310.000	French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-May-2045	2.739.152	0,73
1.790.000	Indonesia Government International Bond 1.750% 24-Apr-2025	1.792.384	0,47
4.010.000	Ireland Government Bond 1.100% 15-May-2029	4.035.153	1,07
1.871.200	Ireland Government Bond 1.500% 15-May-2050	1.523.587	0,40
3.940.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	3.647.631	0,97
3.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	3.209.849	0,85
4.047.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	4.848.016	1,29
4.190.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 1.375% 31-Jul-2035	3.884.381	1,03
5.120.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	5.202.389	1,38
3.700.000	SNCF Reseau 'EMTN' 1.125% 25-May-2030	3.615.257	0,96
2.930.000	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	3.941.905	1,05
4.430.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	5.467.202	1,45
1.030.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2044	1.458.274	0,39
2.900.000	Spain Government Bond '144A' 5.900% 30-Jul-2026	3.528.719	0,94
Rupia india - 2.007.760			
(31 de diciembre de 2021: 2.219.627)			
160.700.000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	2.007.760	0,53
Rupia indonesia - 5.868.248			
(31 de diciembre de 2021: 6.287.191)			
30.625.900.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2.065.611	0,55

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Rupia indonesia cont.			
55.190.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	3.802.637	1,01
Yen japonés - 18.975.934			
(31 de diciembre de 2021: 32.154.861)			
1.785.250.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	11.513.904	3,06
422.850.000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Mar-2040	2.888.950	0,77
589.600.000	Japan Government Twenty Year Bond 1.000% 20-Dec-2035	4.573.080	1,21
Ringit malasio - 2.845.761			
(31 de diciembre de 2021: 4.323.281)			
13.580.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	2.845.761	0,76
Nuevo peso mexicano - 4.453.027			
(31 de diciembre de 2021: 6.876.991)			
93.000.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	4.453.027	1,18
Dólar neozelandés - 19.954.788			
(31 de diciembre de 2021: 15.385.929)			
3.780.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	2.295.762	0,61
7.800.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2025	4.741.149	1,26
3.630.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2037	1.930.554	0,51
3.780.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	1.799.374	0,48
5.870.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	4.665.237	1,24
3.960.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.000% 15-Apr-2037	1.727.191	0,46
4.640.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	2.795.521	0,74
Esloti polaco - 3.640.851			
(31 de diciembre de 2021: -)			
17.103.000	Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	3.640.851	0,97
Libra esterlina - 6.119.629			
(31 de diciembre de 2021: 15.219.250)			
1.690.000	Affordable Housing Finance Plc 'EMTN' 3.800% 20-May-2042	2.213.257	0,59
4.250.000	United Kingdom Gilt 1.500% 31-Jul-2053	3.906.372	1,03
Corona sueca - 3.396.290			
(31 de diciembre de 2021: 4.140.511)			
36.610.000	European Investment Bank 'EMTN' 1.250% 12-May-2025	3.396.290	0,90
Dólar estadounidense - 163.639.018			
(31 de diciembre de 2021: 156.754.802)			
5.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.625% 22-Jan-2026	4.902.222	1,30
3.257.000	Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3.056.854	0,81
3.630.000	BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	3.719.901	0,99
1.920.000	Colombia Government International Bond 8.125% 21-May-2024	1.993.097	0,53
5.300.000	Asian Infrastructure Investment Bank 'GMTN' FRN 1.044% 14-Apr-2026	5.306.474	1,41
3.841.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' 3.875% 28-Oct-2041	3.917.850	1,04
3.948.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 1.343% 10-Feb-2026	3.952.204	1,05
4.244.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 1.750% 20-Mar-2028	4.226.127	1,12
4.430.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.543% 22-Nov-2028	4.403.670	1,17

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
4.630.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.655% 19-Aug-2027	4.669.072	1,24
3.328.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	3.049.213	0,81
2.722.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 2.448% 17-Jun-2026	2.799.250	0,74
4.590.000	Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0.500% 29-Nov-2024	4.299.176	1,14
8.610.000	Province of British Columbia Canada 2.250% 02-Jun-2026	8.276.301	2,20
1.495.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1.488.705	0,39
3.929.000	Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	3.711.601	0,99
2.998.000	Republic of Italy Government International Bond 1.250% 17-Feb-2026	2.666.790	0,71
19.570.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	19.589.430	5,20
4.457.009	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4.541.289	1,21
3.849.338	United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	3.775.153	1,00
18.140.000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	17.256.384	4,58
6.610.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	5.893.486	1,56
4.200.000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050	3.226.289	0,86
17.820.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	16.952.667	4,50
13.741.100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	12.452.335	3,31
12.110.000	United States Treasury Note/Bond 3.000% 15-Nov-2045	11.178.098	2,97
4.900.000	United States Treasury Strip Principal (Zero Coupon) 0.000% 15-May-2043	2.335.380	0,62
Total inversiones renta fija		368.063.591	97,74

Opciones de futuros - 53.438			
(31 de diciembre de 2021: 196.188)			
90	U.S. Treasury Bond Future Call 26-Aug-2022	53.438	0,01
	145.000		
Total opciones de futuros		53.438	0,01

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 366.007				
(31 de diciembre de 2021: 231.888)				
(37)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.701.636)	175.436	0,05
(42)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.756.090)	190.571	0,05
Total contratos de futuros abiertos			366.007	0,10
	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.250.372 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 3.640.448)		3.250.372	0,86
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			371.733.408	98,71

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (114.943)				
(31 de diciembre de 2021: -)				
65	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	7.250.547	(114.943)	(0,03)
Total contratos de futuros abiertos			(114.943)	(0,03)
	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (5.311.668) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (1.982.261))		(5.311.668)	(1,41)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(5.426.611)	(1,44)
Activo circulante neto			10.274.859	2,73
Total activo neto			376.581.656	100,00

La contraparte de las opciones de futuros y los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,96
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,11
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,85
Otro activo circulante	3,08
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Bond Fund						
Yen japonés	Dólar estadounidense	241,353,057	1,769,574	18-ago-22	State Street Bank	5.400
Peso mexicano	Dólar estadounidense	3,996,416	192,148	18-ago-22	HSBC Bank plc	3.754
Franco suizo	Dólar estadounidense	3,619,222	3,780,470	18-ago-22	State Street Bank	4.317
Franco suizo	Dólar estadounidense	5,711,279	5,802,913	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	169.635
Dólar estadounidense	Dólar australiano	3,880,991	5,494,393	18-ago-22	State Street Bank	101.578
Dólar estadounidense	Dólar australiano	20,282,523	28,940,391	18-ago-22	State Street Bank	375.373
Dólar estadounidense	Dólar australiano	6,210,127	8,958,313	18-ago-22	State Street Bank	47.996
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	7,397,701	9,427,414	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	99.589
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	5,945,149	7,459,557	18-ago-22	State Street Bank	170.429
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	219,789	281,076	18-ago-22	State Street Bank	2.198
Dólar estadounidense	Corona danesa	8,630,274	60,446,166	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	150.518
Dólar estadounidense	Corona danesa	2,952,671	20,640,723	18-ago-22	UBS AG	57.065
Dólar estadounidense	Euro	464,457	440,000	18-ago-22	JPMorgan Chase Bank	5.303
Dólar estadounidense	Euro	880,487	820,000	18-ago-22	UBS AG	24.790
Dólar estadounidense	Euro	450,120	420,000	18-ago-22	HSBC Bank plc	11.836
Dólar estadounidense	Euro	519,689	491,609	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	6.678
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	5,720,572	2,081,517,768	18-ago-22	Barclays Bank PLC	302.105
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	3,930,849	1,448,569,068	18-ago-22	State Street Bank	160.031
Dólar estadounidense	Rupia india	2,172,572	169,627,865	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	34.298
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	6,414,290	93,834,650,000	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	149.889
Dólar estadounidense	Yen japonés	544,509	69,816,466	18-ago-22	Barclays Bank PLC	31.060
Dólar estadounidense	Yen japonés	523,120	69,050,000	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	15.308
Dólar estadounidense	Yen japonés	5,881,749	757,206,178	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	313.055
Dólar estadounidense	Yen japonés	286,327	36,312,511	18-ago-22	State Street Bank	19.275
Dólar estadounidense	Yen japonés	535,577	69,310,000	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	25.853
Dólar estadounidense	Ringit malasio	3,061,311	13,414,665	18-ago-22	State Street Bank	17.708
Dólar estadounidense	Peso mexicano	418,878	8,400,000	18-ago-22	HSBC Bank plc	7.117
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	19,270,004	30,365,782	18-ago-22	UBS AG	408.185
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	482,505	747,375	18-ago-22	HSBC Bank plc	18.271
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	1,043,026	1,675,500	18-ago-22	State Street Bank	2.282
Dólar estadounidense	Peso filipino	5,761,138	303,969,151	18-ago-22	State Street Bank	250.374
Dólar estadounidense	Estoti polaco	3,793,216	17,004,470	18-ago-22	HSBC Bank plc	44.632
Dólar estadounidense	Libra esterlina	384,994	320,000	18-ago-22	JPMorgan Chase Bank	7.172
Dólar estadounidense	Libra esterlina	913,003	731,993	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	25.868
Dólar estadounidense	Libra esterlina	737,745	590,000	18-ago-22	HSBC Bank plc	22.698
Dólar estadounidense	Corona sueca	327,902	3,293,847	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	7.779
Dólar estadounidense	Corona sueca	6,586,175	66,414,989	18-ago-22	UBS AG	131.429
Dólar estadounidense	Franco suizo	2,202,730	2,093,613	18-ago-22	State Street Bank	13.342
Dólar estadounidense	Franco suizo	3,812,491	3,645,675	18-ago-22	State Street Bank	4.0
USD						3,244,230
Dólar australiano	Dólar estadounidense	4,735,871	3,304,263	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(46.612)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	1,420,000	988,705	18-ago-22	State Street Bank	(11.933)
Peso chileno	Dólar estadounidense	4,893,674,855	5,593,411	18-ago-22	State Street Bank	(361.827)
Peso chileno	Dólar estadounidense	387,420,000	424,105	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(9.934)
Peso colombiano	Dólar estadounidense	1,559,700,000	394,811	18-ago-22	State Street Bank	(18.906)
Corona danesa	Dólar estadounidense	2,910,000	420,059	18-ago-22	HSBC Bank plc	(11.826)
Euro	Dólar estadounidense	620,000	657,821	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(10.831)
Euro	Dólar estadounidense	12,209,158	12,805,393	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(64.727)
Euro	Dólar estadounidense	720,000	776,267	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(24.923)
Euro	Dólar estadounidense	5,592,148	5,904,749	18-ago-22	State Street Bank	(69.155)
Euro	Dólar estadounidense	3,896,476	4,090,652	18-ago-22	HSBC Bank plc	(24.548)
Euro	Dólar estadounidense	5,462,883	5,790,410	18-ago-22	State Street Bank	(89.709)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	1,333,379,609	3,600,469	18-ago-22	State Street Bank	(129.504)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Bond Fund cont.						
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	3,486,330,000	239,462	18-ago-22	State Street Bank	(6.715)
Yen japonés	Dólar estadounidense	141,140,000	1,114,495	18-ago-22	HSBC Bank plc	(76.514)
Yen japonés	Dólar estadounidense	7,440,472,141	58,029,332	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(3,310.135)
Peso mexicano	Dólar estadounidense	7,580,000	376,272	18-ago-22	UBS AG	(4.707)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	1,100,000	693,199	18-ago-22	The Bank of New York Mellon	(9.930)
Corona noruega	Dólar estadounidense	56,152,946	5,710,663	18-ago-22	State Street Bank	(54.332)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7,616,716	9,302,828	18-ago-22	UBS AG	(71.796)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7,515,939	9,179,743	18-ago-22	UBS AG	(70.846)
Corona sueca	Dólar estadounidense	40,959,862	4,061,867	18-ago-22	UBS AG	(81.056)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	5,203,769	6,734,483	18-ago-22	State Street Bank	(9.644)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	13,228,207	17,119,284	18-ago-22	UBS AG	(24.467)
Dólar estadounidense	Peso colombiano	5,773,847	23,956,843,913	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	(16)
Dólar estadounidense	Corona checa	205,113	4,961,277	18-ago-22	UBS AG	(2.146)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	10,159,582	209,556,787	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(112.725)
USD						(4,709.464)
BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones AUD I (Acc) (Cubierta)						
Dólar australiano	Dólar estadounidense	99	68	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	90	130	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Dólar australiano	56	79	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Dólar australiano	79	115	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
USD						2
AUD						3
Dólar australiano	Dólar estadounidense	11,138	7,932	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(273)
USD						(273)
AUD						(397)
BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	8,648	8,271	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39
Dólar estadounidense	Euro	5,408	5,132	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Euro	7,550	7,233	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
USD						127
EUR						122
Euro	Dólar estadounidense	5,914	6,221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Euro	Dólar estadounidense	715,115	763,319	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18,933)
USD						(18,997)
EUR						(18,264)
BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	6,960	6,657	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	31
Dólar estadounidense	Euro	4,359	4,137	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	53
Dólar estadounidense	Euro	6,090	5,834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	6,170	5,827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	104

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	6.993	6.599	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123	
						USD	328
						EUR	315
Euro	Dólar estadounidense	5.827	6.165	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(104)	
Euro	Dólar estadounidense	4.847	5.098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(53)	
Euro	Dólar estadounidense	577.582	616.515	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15.292)	
						USD	(15.449)
						EUR	(14.853)

BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	129	106	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	80	85	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	2
						GBP	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	83	101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.148	11.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(369)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	112	93	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(371)
						GBP	(306)

BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	129	106	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	80	85	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	2
						GBP	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	83	101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.148	11.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(369)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	112	93	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(371)
						GBP	(306)

BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	11.221	9.215	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	60	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.938	5.627	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123	
						USD	183
						GBP	151
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7.208	8.827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(98)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.171	5.228	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(177)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	792.632	991.921	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(31.932)	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.748	8.129	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(97)	
						USD	(32.304)
						GBP	(26.678)

BNY Mellon Global Bond Fund, clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	62.848	51.341	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	679	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.295	19.160	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	93	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	59.950	72.485	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	30.820	37.278	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	50	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	631.423	763.418	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.324	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	183.657	150.828	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	983	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.750	3.013	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	100	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	113.404	91.978	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.005	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.843	8.010	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	141	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2	1	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	5.498
						GBP	4.540
Libra esterlina	Dólar estadounidense	13.131	16.041	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(138)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	126.259	154.628	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.710)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.557	14.161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(164)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	85.066	104.530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.503)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.171	3.886	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	132.846	163.458	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.562)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	19.160	23.297	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	51.341	62.858	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(677)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	32.305	39.662	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(536)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.314	1.603	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	20.886	25.990	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(695)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	26.065	32.674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.105)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.997.307	16.265.183	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(523.608)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	159.569	133.065	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.592)	
						USD	(534.439)
						GBP	(441.357)

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Supranacional - 7.552.640			
(31 de diciembre de 2021: 850.000)			
7.552.640	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	7.552.640	2,37
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		7.552.640	2,37
Renta fija			
Australia - 15.172.541			
(31 de diciembre de 2021: 14.575.803)			
1.739.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 3.200% 25-Dec-2051	1.198.768	0,38
1.480.000	Metro Finance 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.581% 20-Jun-2027	1.011.673	0,32
129.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 2.125% 24-May-2028	130.336	0,04
1.500.000	Pepper I-Prime 2020-1 Trust '2020-1 B' FRN 3.231% 18-Mar-2052	1.035.315	0,32
1.300.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 3.105% 22-Jan-2053	889.679	0,28
1.300.000	Pepper Residential Securities Trust No.30 FRN 2.785% 15-Jan-2063	876.034	0,27
1.175.851	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 2.935% 17-Aug-2028	813.308	0,26
1.035.000	RESIMAC Premier Series 2020-1 '2020-1X C' FRN 3.520% 07-Feb-2052	718.687	0,23
1.357.000	Ruby Bond Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.443% 12-Mar-2053	916.801	0,29
2.846.000	Santos Finance Ltd 'EMTN' 5.250% 13-Mar-2029	2.747.367	0,86
1.770.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.985% 15-Jun-2052	1.204.986	0,38
1.644.000	Toyota Finance Australia Ltd 'EMTN' 0.064% 13-Jan-2025	1.634.083	0,51
1.191.000	Westpac Banking Corp 1.953% 20-Nov-2028	1.042.326	0,33
1.132.000	Westpac Banking Corp 2.150% 03-Jun-2031	953.178	0,30
Austria - 1.178.134			
(31 de diciembre de 2021: -)			
300.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.050% 01-Sep-2027	260.569	0,08
1.100.000	Raiffeisen Bank International AG FRN 2.875% 18-Jun-2032	917.565	0,29
Bélgica - 955.926			
(31 de diciembre de 2021: 6.609.026)			
900.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 4.000% 06-Jul-2032	955.926	0,30
Bermudas - 531.892			
(31 de diciembre de 2021: 632.604)			
537.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	531.892	0,17
Brasil - 520.986			
(31 de diciembre de 2021: 4.049.820)			
3.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	520.986	0,16
Canadá - 3.842.169			
(31 de diciembre de 2021: 5.884.941)			
1.047.000	Bank of Nova Scotia/The 2.450% 02-Feb-2032	873.513	0,28
100.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.300% 29-Jul-2049	90.337	0,03
20.000	Canadian Government Bond 2.000% 01-Dec-2051	12.101	0,00
222.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.600% 07-Apr-2032	202.331	0,06
1.478.000	Canadian Pacific Railway Co 3.100% 02-Dec-2051	1.101.564	0,35
118.000	Rogers Communications Inc '144A' 3.800% 15-Mar-2032	108.308	0,03
1.783.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.000% 10-Sep-2031	1.454.015	0,46

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Chile - 1.362.165			
(31 de diciembre de 2021: -)			
1.750.000	Sociedad de Transmision Austral SA 'REGS' 4.000% 27-Jan-2032	1.362.165	0,43
Colombia - 548.043			
(31 de diciembre de 2021: 3.500.435)			
805.000	Colombia Government International Bond 5.200% 15-May-2049	548.043	0,17
Dinamarca - 7.004.777			
(31 de diciembre de 2021: 7.891.720)			
4.139.000	Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 0.010% 10-Nov-2024	4.229.301	1,33
2.716.000	Orsted AS 'EMTN' 2.875% 14-Jun-2033	2.775.476	0,87
Francia - 11.158.150			
(31 de diciembre de 2021: 15.012.873)			
825.000	Electricite de France SA '144A' 5.000% 21-Sep-2048	714.617	0,22
3.100.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	2.756.175	0,86
100.000	Orano SA 'EMTN' 3.375% 23-Apr-2026	97.541	0,03
3.520.000	Societe Generale SA '144A' FRN 6.221% 15-Jun-2033	3.372.120	1,06
2.100.000	Thales SA 'EMTN' 0.875% 19-Apr-2024	2.159.165	0,68
2.678.000	WEA Finance LLC '144A' 4.625% 20-Sep-2048	2.058.532	0,65
Alemania - 23.437.052			
(31 de diciembre de 2021: 22.950.045)			
1.900.000	BASF SE 'EMTN' 3.125% 29-Jun-2028	1.976.651	0,62
1.500.000	BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	1.537.618	0,48
5.669.785	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5.888.655	1,85
419.324	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	427.368	0,13
200.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Feb-2032	183.863	0,06
3.900.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.250% 25-Apr-2023	3.820.044	1,20
160.000	Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1.875% 08-Jul-2024	167.958	0,05
2.237.000	Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 0.250% 06-Nov-2023	2.306.736	0,73
4.121.000	RWE AG 'EMTN' 2.750% 24-May-2030	4.099.241	1,29
1.300.000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	783.878	0,25
1.300.000	Vonovia SE 1.875% 28-Jun-2028	1.191.737	0,37
1.200.000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	1.053.303	0,33
Indonesia - 944.171			
(31 de diciembre de 2021: 4.001.053)			
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27-Apr-2032	156.012	0,05
1.172.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.745% 09-Jun-2051	788.159	0,25
Irlanda - 16.035.858			
(31 de diciembre de 2021: 15.193.452)			
3.592.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.300% 30-Jan-2032	2.874.255	0,90
281.339	Arrow CMBS 2018 DAC '2018-1 C' FRN 2.050% 22-May-2030	292.187	0,09
635.307	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 2.707% 02-May-2030	761.712	0,24
526.024	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 3.457% 02-May-2030	626.456	0,20
907.657	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.988% 24-Feb-2058	948.177	0,30
275.942	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	275.525	0,09
74.566	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.585% 25-Oct-2061	77.516	0,02
333.970	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.555% 30-Jul-2075	348.972	0,11
838.000	Richmond Park CLO 1 DAC FRN 1.500% 14-Jul-2031	845.355	0,26
3.198.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.888% 24-Dec-2059	3.333.498	1,05

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Irlanda cont.			
325.608	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 2.258% 17-May-2031	373.393	0,12
605.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	619.910	0,19
1.585.498	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 2.358% 17-Aug-2031	1.800.881	0,57
348.000	Toro European CLO 4 DAC FRN 2.100% 15-Jul-2030	347.841	0,11
2.100.999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.678% 22-Jul-2029	2.510.180	0,79
Italia - 8.985.388			
(31 de diciembre de 2021: 9.305.892)		8.985.388	2,82
300.000	Banco BPM SpA 'EMTN' FRN 2.875% 29-Jun-2031	268.420	0,08
400.000	Banco BPM SpA 'EMTN' FRN 3.375% 19-Jan-2032	353.162	0,11
166.000	Coca-Cola HBC Finance BV 'EMTN' 1.000% 14-May-2027	159.195	0,05
4.019.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.500% 13-Sep-2024	4.070.859	1,28
4.124.000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	4.133.752	1,30
Japón - 9.707.559			
(31 de diciembre de 2021: 15.378.474)		9.707.559	3,05
3.916.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.010% 19-Apr-2024	3.966.606	1,25
308.800.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	1.997.515	0,63
60.950.000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Sep-2040	416.201	0,13
3.148.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 'EMTN' 3.556% 15-Jun-2032	3.327.237	1,04
Luxemburgo - 2.203.335			
(31 de diciembre de 2021: -)		2.203.335	0,69
2.843.000	P3 Group Sarl 'EMTN' 1.625% 26-Jan-2029	2.203.335	0,69
Países Bajos - 13.230.269			
(31 de diciembre de 2021: 12.286.106)		13.230.269	4,16
200.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	196.690	0,06
1.538.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	1.382.074	0,44
1.128.000	Athora Netherlands NV FRN 5.375% 31-Aug-2032	1.137.419	0,36
3.664.000	Cooperatieve Rabobank UA '144A' FRN 3.758% 06-Apr-2033	3.319.784	1,04
3.100.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	3.116.833	0,98
3.958.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	4.077.469	1,28
Perú - 1.353.270			
(31 de diciembre de 2021: 3.267.184)		1.353.270	0,42
1.747.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	1.353.270	0,42
Rumania - 2.210.800			
(31 de diciembre de 2021: 1.507.094)		2.210.800	0,69
1.423.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.000% 28-Jan-2032	1.019.079	0,32
1.515.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.750% 07-Feb-2034	1.191.721	0,37
Arabia Saudita - 1.157.085			
(31 de diciembre de 2021: -)		1.157.085	0,36
470.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 3.545% 31-Aug-2036	402.454	0,12
950.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	754.631	0,24
Sudáfrica - 948.202			
(31 de diciembre de 2021: -)		948.202	0,30
1.183.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	948.202	0,30
España - 2.511.064			
(31 de diciembre de 2021: 5.279.250)		2.511.064	0,79
1.800.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	1.616.466	0,51
900.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2.625% 24-Mar-2026	894.598	0,28

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Supranacional - 3.621.209			
(31 de diciembre de 2021: 3.677.751)		3.621.209	1,14
3.700.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20-Apr-2023	3.621.209	1,14
Suecia - 1.036.537			
(31 de diciembre de 2021: 3.841.160)		1.036.537	0,33
1.435.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	973.353	0,31
100.000	SBB Treasury Dyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	63.184	0,02
Suiza - 9.561.386			
(31 de diciembre de 2021: 16.576.140)		9.561.386	3,00
2.173.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	1.903.061	0,60
854.000	Credit Suisse Group AG FRN 2.875% 02-Apr-2032	753.676	0,23
906.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 3.091% 14-May-2032	723.841	0,23
250.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 4.194% 01-Apr-2031	221.945	0,07
2.295.000	Roche Holdings Inc '144A' 2.607% 13-Dec-2051	1.682.614	0,53
1.682.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 29-Jan-2026	1.643.912	0,51
2.586.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 3.125% 15-Jun-2030	2.632.337	0,83
Tailandia - 1.699.272			
(31 de diciembre de 2021: -)		1.699.272	0,53
365.000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 5.200% 30-Mar-2052	323.269	0,10
1.593.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 5.375% 20-Nov-2048	1.376.003	0,43
Reino Unido - 35.052.894			
(31 de diciembre de 2021: 66.693.139)		35.052.894	11,01
1.056.000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 3.250% 31-Jul-2028	1.081.837	0,34
2.102.000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 4.875% 31-Jul-2024	2.545.445	0,80
817.842	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 1.129% 17-Mar-2039	915.643	0,29
620.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.988% 25-Jul-2058	744.402	0,23
800.000	BAT Capital Corp 5.282% 02-Apr-2050	658.278	0,21
897.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	877.799	0,28
1.849.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	1.407.275	0,44
526.000	Canada Square Funding 2021-2 Plc '2021-2 C' FRN 2.370% 17-Jun-2058	614.258	0,19
738.000	Castell 2020-1 Plc '2020-1 C' FRN 3.370% 25-Mar-2053	895.935	0,28
1.788.000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 2.000% 13-Apr-2030	1.673.540	0,53
3.412.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	2.701.681	0,85
3.057.000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	3.675.189	1,15
200.000	LSEGA Financing Plc '144A' 3.200% 06-Apr-2041	157.588	0,05
200.000	NatWest Markets Plc '144A' 0.800% 12-Aug-2024	185.966	0,06
678.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 2.590% 15-Jul-2029	801.922	0,25
826.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 3.190% 15-Nov-2028	1.010.840	0,32
2.584.000	RAC Bond Co Plc 'EMTN' 4.870% 06-May-2026	3.093.241	0,97
110.267	Ribbon Finance 2018 Plc '2018-1 D' FRN 2.330% 20-Apr-2028	131.233	0,04
378.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 3.813% 23-Jan-2029	455.142	0,14
1.753.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 3.153% 25-May-2051	2.132.092	0,67
642.997	Tower Bridge Funding 2021-2 PLC '2021-2 C' FRN 2.127% 20-Nov-2063	750.875	0,24
98.847	United Kingdom Gilt 0.375% 22-Oct-2030	104.468	0,03
643.000	United Kingdom Gilt 1.250% 22-Oct-2041	620.465	0,20
1.110.000	United Kingdom Gilt 1.250% 31-Jul-2051	986.108	0,31
1.867.000	Ureenco Finance NV 'EMTN' 3.250% 13-Jun-2032	1.916.219	0,60
1.654.000	Ureenco Finance NV 'EMTN' 3.250% 13-Jun-2032	1.697.604	0,53
1.642.000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	1.567.664	0,49

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Reino Unido cont.			
1.478.000	Yorkshire Building Society FRN 3.511% 11-Oct-2030	1.650.185	0,52
EE. UU. - 122.080.096			
(31 de diciembre de 2021: 183.035.456)			
		122.080.096	38,35
1.605.000	7-Eleven Inc '144A' 1.800% 10-Feb-2031	1.258.035	0,40
200.000	7-Eleven Inc 'REGS' 1.800% 10-Feb-2031	156.765	0,05
200.000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	179.491	0,06
156.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2.950% 15-Mar-2034	130.539	0,04
200.000	AT&T Inc 3.500% 01-Jun-2041	161.029	0,05
1.329.000	AT&T Inc 4.500% 09-Mar-2048	1.191.914	0,37
200.000	Avangrid Inc 3.800% 01-Jun-2029	187.713	0,06
2.840.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.583% 24-Aug-2028	2.608.804	0,82
2.225.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.694% 22-Mar-2031	1.891.487	0,59
2.405.000	Bank of America Corp FRN 2.687% 22-Apr-2032	2.026.595	0,64
3.065.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 3.850% 15-Mar-2052	2.649.180	0,83
1.995.000	Boeing Co/The 4.875% 01-May-2025	1.990.930	0,63
1.775.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.700% 15-Mar-2052	1.546.587	0,49
2.820.000	Charles Schwab Corp/The 2.900% 03-Mar-2032	2.493.066	0,78
2.387.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.700% 01-Apr-2051	1.629.850	0,51
99.000	Cigna Corp 3.400% 15-Mar-2051	76.843	0,02
608.000	Coca-Cola Co/The 0.400% 06-May-2030	529.286	0,17
100.000	Commonwealth Edison Co 4.000% 01-Mar-2049	90.483	0,03
2.887.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.950% 01-Apr-2050	2.526.958	0,79
100.000	Crown Castle International Corp 3.250% 15-Jan-2051	72.432	0,02
293.000	Dell International LLC / EMC Corp 8.350% 15-Jul-2046	367.389	0,12
942.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 3.375% 15-Dec-2041	678.214	0,21
134.000	Digital Dutch Finco BV 1.250% 01-Feb-2031	105.554	0,03
678.000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	576.946	0,18
2.825.000	Digital Euro Finco LLC 1.125% 09-Apr-2028	2.496.989	0,78
1.073.000	Digital Intrepid Holding BV 0.625% 15-Jul-2031	794.418	0,25
180.000	FedEx Corp 4.250% 15-May-2030	175.328	0,06
4.005.000	Fidelity National Information Services Inc 1.100% 15-Jul-2024	4.099.921	1,29
1.282.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	1.040.772	0,33
480.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	449.418	0,14
2.054.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	1.663.462	0,52
2.328.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 10-Feb-2029	1.825.280	0,57
100.000	General Electric Co 2.125% 17-May-2037	84.245	0,03
100.000	General Motors Co 5.950% 01-Apr-2049	93.562	0,03
471.000	General Motors Financial Co Inc 0.650% 07-Sep-2028	385.883	0,12
4.828.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	3.790.607	1,19
1.701.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 3.625% 29-Oct-2029	1.988.538	0,62
178.000	Intercontinental Exchange Inc 4.600% 15-Mar-2033	177.336	0,06
646.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4.150% 15-Apr-2032	588.819	0,19
2.600.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.963% 23-Mar-2030	2.490.063	0,78
300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.702% 06-May-2030	279.916	0,09
3.107.000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01-Jul-2027	3.768.565	1,18
16.000	Kraft Heinz Foods Co 4.250% 01-Mar-2031	15.271	0,01
2.359.000	Kyndryl Holdings Inc '144A' 3.150% 15-Oct-2031	1.753.632	0,55
17.000	Lowe's Cos Inc 1.700% 15-Sep-2028	14.515	0,00
15.000	Lowe's Cos Inc 2.800% 15-Sep-2041	10.976	0,00
352.000	Lowe's Cos Inc 4.250% 01-Apr-2052	306.970	0,10
2.252.000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-Dec-2026	2.310.900	0,73
4.590.000	McDonald's Corp 'GMTN' 3.000% 31-May-2034	4.495.777	1,41
100.000	McDonald's Corp 'MTN' 4.200% 01-Apr-2050	90.124	0,03
1.856.000	Meritage Homes Corp '144A' 3.875% 15-Apr-2029	1.541.965	0,48

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
3.140.000	Morgan Stanley FRN 0.495% 26-Oct-2029	2.756.596	0,87
4.299.000	Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	3.605.650	1,13
1.724.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2.500% 24-Mar-2026	1.863.685	0,59
465.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05-Jun-2028	491.850	0,15
894.000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	845.179	0,27
414.000	NiSource Inc 5.000% 15-Jun-2052	407.999	0,13
100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.700% 15-May-2050	87.102	0,03
1.042.000	ONEOK Inc 7.150% 15-Jan-2051	1.113.430	0,35
2.957.000	Oracle Corp 3.600% 01-Apr-2050	2.077.066	0,65
3.753.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	3.662.665	1,15
220.000	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3.900% 17-May-2028	208.271	0,07
2.851.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	2.105.213	0,66
1.598.000	Stellantis NV 4.500% 07-Jul-2028	1.696.911	0,53
2.029.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.750% 01-Apr-2032	1.803.744	0,57
167.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.750% 12-Sep-2024	171.210	0,05
2.100.000	Travelers Cos Inc/The 3.050% 08-Jun-2051	1.613.021	0,51
385.100	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Nov-2022	381.603	0,12
2.505.400	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Nov-2025	2.291.560	0,72
8.508.300	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	7.795.730	2,45
3.850.000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-Aug-2026	3.509.741	1,10
8.032.400	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-May-2040	5.629.583	1,77
7.670.400	United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024-	7.610.924	2,39
3.075.200	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15-Feb-2028	3.027.270	0,95
200.000	Verizon Communications Inc 3.400% 22-Mar-2041	163.456	0,05
2.680.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 1.741% 04-May-2030	2.498.097	0,78
950.000	WPC Eurobond BV 0.950% 01-Jun-2030	728.697	0,23
2.360.000	WPC Eurobond BV 1.350% 15-Apr-2028	2.074.501	0,65
Total inversiones renta fija		298.050.230	93,62
Swaps de incumplimiento de crédito - 3.068.083			
(31 de diciembre de 2021: 5.740.006)			
1.750.000	CDS BAT International Finance 1.000% 20-Jun-2027	23.036	0,01
1.325.000	CDS BAT International Finance 1.000% 20-Jun-2027	17.442	0,01
75.000	CDS BNP Paribas 1.000% 20-Jun-2027	3.505	0,00
1.750.000	CDS BNP Paribas 1.000% 20-Jun-2027	81.792	0,03
200.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Jun-2027	4.663	0,00
4.200.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Jun-2027	97.924	0,03
1.900.000	CDS British Telecommunications Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	38.384	0,01
100.000	CDS British Telecommunications Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	2.020	0,00
100.000	CDS Carrefour SA 1.000% 20-Jun-2027	1.992	0,00
1.950.000	CDS Carrefour SA 1.000% 20-Jun-2027	38.851	0,01
16.434.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027	479.785	0,15
1.089.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027	31.793	0,01
37.800.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	10.934	0,00
150.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	43	0,00
3.275.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	947	0,00
2.200.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	636	0,00
1.750.000	CDS Credit Agricole 1.000% 20-Jun-2027	74.178	0,02
75.000	CDS Credit Agricole 1.000% 20-Jun-2027	3.179	0,00
(500.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	47.378	0,02
(40.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	3.790	0,00
(1.275.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	120.813	0,04

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito cont.			
(100.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	9.476	0,00
(1.900.000)	CDS General Motors Company 5.000% 20-Jun-2027	180.035	0,06
(3.671.000)	CDS HCA Inc. 5.000% 20-Jun-2027	408.436	0,13
(169.000)	CDS HCA Inc. 5.000% 20-Jun-2027	18.803	0,01
1.570.000	CDS Holcim AG 1.000% 20-Jun-2027	52.646	0,02
1.275.000	CDS Imperial Brands Finance Plc 1.000% 20-Jun-2027	17.551	0,01
1.800.000	CDS Imperial Brands Plc 1.000% 20-Jun-2027	24.777	0,01
1.200.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1 5.000% 20-Jun-2027	39.085	0,01
22.250.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 37 Version 1 5.000% 20-Jun-2027	724.696	0,23
29.800.000	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	418.824	0,13
1.000.000	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	14.054	0,00
100.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Jun-2027	1.761	0,00
2.480.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Jun-2027	43.664	0,01
100.000	CDS Repsol International Finance B.V. 1.000% 20-Jun-2027	681	0,00
1.950.000	CDS Repsol International Finance B.V. 1.000% 20-Jun-2027	13.277	0,00
150.000	CDS Telefonica SA 1.000% 20-Jun-2027	603	0,00
3.850.000	CDS Telefonica SA 1.000% 20-Jun-2027	15.485	0,00
(1.650.000)	CDS Ziggo Bond Company B.V. 5.000% 20-Jun-2027	1.079	0,00
(100.000)	CDS Ziggo Bond Company B.V. 5.000% 20-Jun-2027	65	0,00
Total swaps de incumplimiento de crédito		3.068.083	0,96
Opciones sobre divisas - 11.318			
(31 de diciembre de 2021: 51.384)			
1.000.000	Sterling/Swiss franc Put 4-Aug-2022 1.153	11.318	0,01
Total opciones sobre divisas		11.318	0,01
Swaptions - 181.571			
(31 de diciembre de 2021: 3.076)			
1.000.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.775	70	0,00
19.900.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.775	1.385	0,00
1.000.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.800	75	0,00
19.800.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.800	1.489	0,00
1.000.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.800	46	0,00
18.200.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.800	843	0,00
1.000.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.875	66	0,00
18.400.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.875	1.208	0,00
1.000.000	iTraxx Europe Series 37 Put 20-Jul-2022 1.025	8.908	0,00
18.800.000	iTraxx Europe Series 37 Put 20-Jul-2022 1.025	167.481	0,05
Total swaptions		181.571	0,05

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 399.053				
(31 de diciembre de 2021: 554.831)				
7	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2022	903.166	37.411	0,01
(6)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(6.571.787)	25.461	0,01
41	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	4.859.781	51.565	0,02
109	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	13.883.875	48.600	0,02
160	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	17.960.000	119.111	0,04
6	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	926.063	7.489	0,00

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(70)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(9.712.352)	109.416	0,03
Total contratos de futuros abiertos			399.053	0,13
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 5.588.763 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.515.790)				
			5.588.763	1,76
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			314.851.658	98,90

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - (2.649.102)			
(31 de diciembre de 2021: (4.948.648))			
1.570.000	CDS Anglo American 5.000% 20-Jun-2027	(210.672)	(0,07)
(10.159.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(2.939)	(0,00)
(137.490.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(39.770)	(0,01)
200.000	CDS Cisco Systems, Inc. 1.000% 20-Jun-2027	(4.772)	(0,00)
4.350.000	CDS Cisco Systems, Inc. 1.000% 20-Jun-2027	(103.792)	(0,03)
1.570.000	CDS Glencore Finance EU 5.000% 20-Jun-2027	(192.421)	(0,06)
1.570.000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Jun-2027	(209.692)	(0,07)
(90.470.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(838.004)	(0,26)
(6.300.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(58.355)	(0,02)
(1.325.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(12.273)	(0,00)
(1.275.000)	CDS iTraxx Europe Series 37 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(11.810)	(0,00)
3.800.000	CDS Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 1.000% 20-Jun-2027	(47.286)	(0,02)
150.000	CDS Koninklijke Ahold Delhaize N.V. 1.000% 20-Jun-2027	(1.867)	(0,00)
(3.250.000)	CDS LADBROKES CORAL GROUP LIMITED 1.000% 20-Jun-2027	(543.725)	(0,17)
(60.000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Jun-2027	(4.352)	(0,00)
(1.260.000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Jun-2027	(91.394)	(0,03)
(17.000)	CDS NEWELL BRANDS INC. 1.000% 20-Jun-2027	(1.233)	(0,00)
(367.000)	CDS NEWELL BRANDS INC. 1.000% 20-Jun-2027	(26.620)	(0,01)
(1.900.000)	CDS Valeo SA 1.000% 20-Jun-2027	(204.458)	(0,07)
(100.000)	CDS Valeo SA 1.000% 20-Jun-2027	(10.761)	(0,00)
3.850.000	CDS Vodafone Group Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	(31.672)	(0,01)
150.000	CDS Vodafone Group Public Limited Company 1.000% 20-Jun-2027	(1.234)	(0,00)
Total swaps de incumplimiento de crédito		(2.649.102)	(0,83)
Opciones sobre divisas - (11.888)			
(31 de diciembre de 2021: (22.245))			
(2.000.000)	Sterling/Swiss franc Put 4-Aug-2022 1.135	(11.888)	(0,01)
Total opciones sobre divisas		(11.888)	(0,01)
Opciones de futuros - (15.703)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(15)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 26-Aug-2022 121.000	(9.141)	(0,00)
(15)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Put 26-Aug-2022 115.000	(6.562)	(0,00)
Total opciones de futuros		(15.703)	(0,00)
Swaptions - (1.138.897)			
(31 de diciembre de 2021: (3.645.519))			
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(580)	(0,00)
(21.400.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(11.290)	(0,01)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(580)	(0,00)
(20.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(10.921)	(0,00)
(2.300.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(289)	(0,00)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaptions cont.			
(42.850.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.850	(5.382)	(0,00)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(9.593)	(0,00)
(21.400.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(186.623)	(0,06)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(9.593)	(0,00)
(20.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(180.519)	(0,06)
(2.300.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.850	(17.650)	(0,01)
(42.850.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.850	(328.822)	(0,10)
(19.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.925	(90.079)	(0,03)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.925	(5.188)	(0,00)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.950	(4.545)	(0,00)
(20.750.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.950	(85.735)	(0,03)
(1.000.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.975	(3.371)	(0,00)
(19.900.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.975	(67.095)	(0,02)
(1.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(3.232)	(0,00)
(19.300.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(56.702)	(0,02)
(19.800.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(58.170)	(0,02)
(1.000.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(2.938)	(0,00)
Total swaptions		(1.138.897)	(0,36)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (1.416.370)				
(31 de diciembre de 2021: (160.987))				
64	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	6.164.823	(210.434)	(0,07)
(130)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(16.918.847)	(95.274)	(0,03)
(129)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(20.112.917)	(527.004)	(0,17)
18	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	3.085.250	(217.310)	(0,07)
(157)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(17.957.434)	(61.286)	(0,02)
96	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	7.878.458	(25.241)	(0,01)
148	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	31.082.312	(174.223)	(0,05)
146	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	20.239.250	(105.598)	(0,03)
Total contratos de futuros abiertos			(1.416.370)	(0,45)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (6.867.564) (ver abajo)				
(31 de diciembre de 2021: (4.236.892))				
			(6.867.564)	(2,16)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(12.099.524)	(3,81)
Activo circulante neto			15.615.125	4,91
Total activo neto			318.367.259	100,00

Las contrapartes de las swaptions son Citigroup Global Markets Limited y Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,13
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,12
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	2,61
Otro activo circulante	7,14
Total activos	100,00

- Citigroup Global Markets Limited mantiene una parte de la posición como garantía respecto de opciones sobre divisas y contratos de divisas a plazo mantenidos por el Fondo. Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets limited, Credit Suisse, Goldman Sachs, J.P. Morgan Securities Plc y Morgan Stanley. La contraparte de las opciones sobre divisas es Barclays Bank PLC. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs. La contraparte de las opciones de futuros es Goldman Sachs.

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Credit Fund						
Real brasileño	Dólar estadounidense	4,158.000	793.436	5-jul-22	Barclays Bank PLC	818
Dólar estadounidense	Real brasileño	852.093	4,158.000	5-jul-22	HSBC Bank plc	57.839
Dólar australiano	Dólar estadounidense	1,298.428	896.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	268
Dólar australiano	Dólar estadounidense	488.469	337.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	176
Dólar canadiense	Corona noruega	140.710	1,059.500	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.739
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	892.618	689.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	4.453
Euro	Libra esterlina	1,296.000	1,110.332	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6.808
Peso mexicano	Dólar estadounidense	13,879.368	689.000	8-jul-22	Goldman Sachs	674
Corona noruega	Euro	6,775.943	656.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	345
Corona noruega	Dólar estadounidense	9,722.092	972.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	15,120
Corona noruega	Dólar estadounidense	8,881.883	897.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	4,811
Libra esterlina	Euro	1,130.397	1,296.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	17,619
Franco suizo	Euro	1,347.296	1,296.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	53,146
Lira turca	Dólar estadounidense	1,613.187	96.000	8-jul-22	Goldman Sachs	414
Dólar estadounidense	Dólar australiano	896.000	1,285.400	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	8,725
Dólar estadounidense	Dólar australiano	347.000	494.036	8-jul-22	Barclays Bank PLC	5,981
Dólar estadounidense	Real brasileño	218.110	1,108.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6,663
Dólar estadounidense	Real brasileño	554.902	2,690.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	41,551
Dólar estadounidense	Peso colombiano	75,052	286,000,000	8-jul-22	Barclays Bank PLC	6,212
Dólar estadounidense	Euro	10,582.971	9,849.194	8-jul-22	Morgan Stanley	258,698
Dólar estadounidense	Euro	694.000	656.696	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	5,628
Dólar estadounidense	Euro	694.000	661.004	8-jul-22	Barclays Bank PLC	1,112
Dólar estadounidense	Yen japonés	1,473.000	198,568,207	8-jul-22	RBC Capital Markets	9,135
Dólar estadounidense	Yen japonés	692.000	90,735,981	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	23,085
Dólar estadounidense	Yen japonés	427.000	57,675,163	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	1,813
Dólar estadounidense	Yen japonés	482.000	65,063,792	8-jul-22	Goldman Sachs	2,343
Dólar estadounidense	Yen japonés	1,229.000	164,708,982	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	14,749
Dólar estadounidense	Yen japonés	692.000	91,766,487	8-jul-22	Barclays Bank PLC	15,488
Dólar estadounidense	Yen japonés	484.292	62,504,548	8-jul-22	HSBC Bank plc	23,502
Dólar estadounidense	Peso mexicano	279.000	5,506,579	8-jul-22	HSBC Bank plc	5,375
Dólar estadounidense	Corona noruega	972.000	9,303,278	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	27,403
Dólar estadounidense	Corona noruega	972.000	9,393,709	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	18,221
Dólar estadounidense	Eslopi polaco	1,376.000	5,930,816	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	53,355
Dólar estadounidense	Eslopi polaco	237.000	1,018,836	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	9,787
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	278.000	4,467,285	8-jul-22	Goldman Sachs	3,524
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	165.000	2,631,384	8-jul-22	Barclays Bank PLC	3,324
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,104.000	905,211	8-jul-22	HSBC Bank plc	2,008
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6,264,943	4,975,748	8-jul-22	Barclays Bank PLC	207,527
Dólar estadounidense	Corona sueca	2,766,668	26,979,418	8-jul-22	HSBC Bank plc	128,950
Dólar estadounidense	Corona sueca	1,111,000	11,114,953	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	24,316
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	1,091,067	32,357,000	8-jul-22	HSBC Bank plc	2,735
Dólar australiano	Dólar estadounidense	87.000	59,932	11-jul-22	UBS AG	123
Euro	Dólar estadounidense	133.000	138,555	11-jul-22	Toronto Dominion Bank	888
Euro	Dólar estadounidense	247.000	257,960	11-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	1,007
Dólar estadounidense	Dólar australiano	345,551	480.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	14,213
Dólar estadounidense	Dólar australiano	8,544,471	11,869,000	11-jul-22	HSBC Bank plc	351,452
Dólar estadounidense	Euro	4,623,249	4,300.000	11-jul-22	Barclays Bank PLC	114,919
Dólar estadounidense	Euro	36,720,476	34,184.000	11-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	890,297
Dólar estadounidense	Euro	201,071	187.000	11-jul-22	Morgan Stanley	5,011
Dólar estadounidense	Euro	36,728,696	34,185.000	11-jul-22	Morgan Stanley	887,469
Dólar estadounidense	Euro	3,155,061	2,978.000	11-jul-22	Barclays Bank PLC	32,780
Dólar estadounidense	Euro	138,789	131.000	11-jul-22	Barclays Bank PLC	1,442
Dólar estadounidense	Euro	36,729,413	34,185.000	11-jul-22	Goldman Sachs	888,187
Dólar estadounidense	Euro	1,895,656	1,763.000	11-jul-22	Morgan Stanley	47,240
Dólar estadounidense	Euro	618,251	587.000	11-jul-22	Morgan Stanley	2,811
Dólar estadounidense	Euro	14,950,716	14,195.000	11-jul-22	Morgan Stanley	67,984

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Global Credit Fund cont.							
Dólar estadounidense	Euro	2,389,691	2,270.000	11-jul-22	Morgan Stanley	9,712	
Dólar estadounidense	Euro	83,165	79.000	11-jul-22	Morgan Stanley	338	
Dólar estadounidense	Euro	2,300,765	2,191.000	11-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	3,613	
Dólar estadounidense	Euro	208,707	197.000	11-jul-22	Morgan Stanley	2,162	
Dólar estadounidense	Yen japonés	27,965	3,674.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	875	
Dólar estadounidense	Yen japonés	2,175,546	286,021.000	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	66,581	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34,674,448	27,649.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	1,013,070	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,246,083	1,791.000	11-jul-22	HSBC Bank plc	65,623	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	26,086	18.000	22-jul-22	UBS AG	8	
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	23,359	18.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	147	
Euro	Dólar estadounidense	684.000	712,740	22-jul-22	Toronto Dominion Bank	4,935	
Yen japonés	Dólar estadounidense	3,263,580	24.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	80	
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	194.000	121,004	22-jul-22	BNP Paribas	141	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	93,001	134.000	22-jul-22	Morgan Stanley	495	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	19.000	27,341	22-jul-22	Morgan Stanley	125	
Dólar estadounidense	Real brasileño	19,623	101.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	434	
Dólar estadounidense	Peso chileno	77,910	67,774.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	4,366	
Dólar estadounidense	Euro	2.000	1,906	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	-	
Dólar estadounidense	Rupia india	62,171	4,873.000	22-jul-22	HSBC Bank plc	579	
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	52.000	767,156.000	22-jul-22	HSBC Bank plc	639	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	14.000	11,418	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	96	
						USD	5,555,282
Dólar estadounidense	Euro	138,469	133.000	1-jul-22	Toronto Dominion Bank	(909)	
Dólar estadounidense	Yen japonés	335,380	45,780.000	1-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(2,032)	
Dólar estadounidense	Yen japonés	20,752	2,830.000	5-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(106)	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	186,566	134,749	8-jul-22	HSBC Bank plc	(5,968)	
Real brasileño	Dólar estadounidense	2,710.000	563,213	8-jul-22	BNP Paribas	(46,045)	
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	731,662	579,695	8-jul-22	Morgan Stanley	(11,284)	
Peso chileno	Dólar estadounidense	61,000.000	72,723	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(6,311)	
Yuan chino	Dólar estadounidense	1,885,109	282,042	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(385)	
Yuan chino	Dólar estadounidense	2,674,198	400.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(443)	
Yuan chino	Dólar estadounidense	7,312,086	1,093.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	(488)	
Euro	Corona noruega	656.000	6,841,823	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(7,034)	
Euro	Franco suizo	1,296.000	1,356,439	8-jul-22	HSBC Bank plc	(62,725)	
Euro	Dólar estadounidense	656,665	694.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(5,860)	
Euro	Dólar estadounidense	509,492	539.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(4,932)	
Euro	Dólar estadounidense	656,665	694.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(5,860)	
Euro	Dólar estadounidense	1,176,254	1,261.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(28,009)	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	2,428,328	6,560	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(145)	
Rupia india	Dólar estadounidense	5,445.000	69,906	8-jul-22	HSBC Bank plc	(986)	
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	1,026,000.000	70,525	8-jul-22	HSBC Bank plc	(1,695)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	193,408,838	1,436.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(10,170)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	175,265,085	1,304.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(11,928)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	184,925,236	1,384.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(20,712)	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	6,012,602	304,444	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(5,674)	
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	40,618	26,524	8-jul-22	HSBC Bank plc	(1,157)	
Corona noruega	Dólar canadiense	1,059,500	139,735	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(981)	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2,598,032	275.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(11,212)	
Corona noruega	Dólar estadounidense	9,305,090	972.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(27,219)	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2,722,097	291,197	8-jul-22	Morgan Stanley	(14,812)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Credit Fund cont.						
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.607.275	276.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(11.274)
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.600.492	275.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(10.962)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	7.086.403	1.648.159	8-jul-22	Goldman Sachs	(67.803)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	2.642.861	165.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(2.631)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	344.983	424.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(4.021)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	896.810	1.104.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(12.235)
Corona sueca	Corona noruega	10.730.580	10.433.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(10.197)
Corona sueca	Dólar estadounidense	11.266.063	1.111.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(9.542)
Corona sueca	Dólar estadounidense	13.520.438	1.376.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(54.137)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	683.000	887.557	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(6.522)
Dólar estadounidense	Yuan chino	399.000	2.684.001	8-jul-22	Goldman Sachs	(2.022)
Dólar estadounidense	Yen japonés	247.000	33.583.518	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(581)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	694.000	14.384.569	8-jul-22	Goldman Sachs	(20.777)
Dólar estadounidense	Corona noruega	897.000	8.974.802	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(14.225)
Dólar estadounidense	Lira turca	193.000	3.441.073	8-jul-22	Goldman Sachs	(12.660)
Euro	Dólar estadounidense	1.363.000	1.443.828	11-jul-22	Morgan Stanley	(14.792)
Euro	Dólar estadounidense	1.041.000	1.102.861	11-jul-22	Morgan Stanley	(11.425)
Euro	Dólar estadounidense	10.000	10.501	11-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	(16)
Euro	Dólar estadounidense	108.000	114.239	11-jul-22	RBC Capital Markets	(1.007)
Euro	Dólar estadounidense	11.834.000	12.467.766	11-jul-22	Morgan Stanley	(60.422)
Euro	Dólar estadounidense	290.000	305.325	11-jul-22	Toronto Dominion Bank	(1.275)
Euro	Dólar estadounidense	220.000	232.454	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.796)
Yen japonés	Dólar estadounidense	3.110.000	23.183	11-jul-22	Barclays Bank PLC	(251)
Corona noruega	Euro	112.000	11.108	11-jul-22	BNP Paribas	(273)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	256.000	313.760	11-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(2.092)
Dólar estadounidense	Euro	6.450.249	6.155.000	11-jul-22	RBC Capital Markets	(2.954)
Dólar estadounidense	Euro	574.287	548.000	11-jul-22	RBC Capital Markets	(263)
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	14.158	11.000	22-jul-22	BNP Paribas	(1)
Peso colombiano	Dólar estadounidense	307.174.000	77.858	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(4.120)
Euro	Dólar estadounidense	3.800	4.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(13)
Yen japonés	Dólar estadounidense	8.724.498	65.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(627)
Yen japonés	Dólar estadounidense	30.797.000	229.333	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(2.098)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	27.210	17.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(9)
Corona noruega	Dólar estadounidense	578.180	59.000	22-jul-22	UBS AG	(279)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	68.000	4.223	22-jul-22	Morgan Stanley	(52)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.640	2.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(3)
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.102.000	205.683	22-jul-22	UBS AG	(74)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	9.000	13.078	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(28)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	22.000	28.437	22-jul-22	Morgan Stanley	(92)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	587.381	761.000	22-jul-22	BNP Paribas	(3.809)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	29.014	604.000	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(921)
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	23.000	36.952	22-jul-22	UBS AG	(75)
Dólar estadounidense	Corona noruega	35.954	360.000	22-jul-22	UBS AG	(608)
Dólar estadounidense	Corona noruega	59.000	586.304	22-jul-22	Morgan Stanley	(546)
Dólar estadounidense	Corona noruega	43.000	428.477	22-jul-22	BNP Paribas	(517)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21.000	17.330	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(103)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	68.708	57.000	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(701)
Dólar estadounidense	Franco suizo	11.000	10.965	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(499)
Dólar estadounidense	Franco suizo	28.000	26.721	22-jul-22	Barclays Bank PLC	(23)
Dólar estadounidense	Franco suizo	298.323	298.000	22-jul-22	BNP Paribas	(14.192)
Dólar estadounidense	Franco suizo	13.000	12.547	22-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(158)
Dólar estadounidense	Real brasileño	787.106	4.158.000	2-ago-22	Barclays Bank PLC	(116)
Dólar estadounidense	Won surcoreano	423.836	551.240.000	4-ago-22	Barclays Bank PLC	(4.250)

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Credit Fund cont.						
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	291.000	468.005	4-ago-22	Goldman Sachs	(1.218)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	346.000	285.681	4-ago-22	Barclays Bank PLC	(1.955)
					USD	(667.924)
BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones CAD X (Acc) (Cubierta)						
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	2.628.797	2.030.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11.990
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	1.817.539	1.404.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.564
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	2.970.098	3.818.382	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.719
					USD	23.273
					CAD	29.957
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	331.727.836	263.271.985	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.563.248)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	1.712.547	2.221.721	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13.436)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	1.625.653	2.094.627	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.596)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	3.977.496	5.136.764	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13.092)
					USD	(5.591.372)
					CAD	(7197.214)
BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	75.748	79.299	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	140
Euro	Dólar estadounidense	25.285	26.377	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	140
Euro	Dólar estadounidense	23.772	24.835	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	96
Dólar estadounidense	Euro	23.001	21.812	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	126
Dólar estadounidense	Euro	20.509	19.393	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	172
Dólar estadounidense	Euro	99.069	94.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18
					USD	692
					EUR	660
Dólar estadounidense	Euro	24.819	23.772	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Euro	Dólar estadounidense	14.212.993	15.209.405	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(303.760)
Euro	Dólar estadounidense	100.318	105.959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(752)
Dólar estadounidense	Euro	96.370	92.658	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(803)
Dólar estadounidense	Euro	232.779	222.587	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(656)
Dólar estadounidense	Euro	175.558	167.896	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(520)
					USD	(306.585)
					EUR	(292.557)
BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones JPY X (Acc) (Cubierta)						
Yen japonés	Dólar estadounidense	36.080.000	264.119	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.817
Yen japonés	Dólar estadounidense	4.820.000	35.418	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	131
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.620.000	11.868	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	80
Yen japonés	Dólar estadounidense	2.830.000	20.792	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	80
Dólar estadounidense	Yen japonés	122.795	16.486.805	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.200
Dólar estadounidense	Yen japonés	287.503	38.598.513	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.828

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022
Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones JPY X (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Yen japonés	218.571	29.180.073	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.359	
						USD	9.495
						JPY	1.288.282
Dólar estadounidense	Yen japonés	20.776	2.830.000	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(82)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.930.000	14.382	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(148)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	11.720.000	87.302	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(864)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	4.110.000	30.654	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(341)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	2.513.294.079	18.819.173	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(282.920)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	18.246.279	135.486	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(914)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	13.909.037	104.939	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.356)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	8.890.000	65.869	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(302)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	3.920.000	28.965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(54)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	29.330.000	217.104	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(787)	
Dólar estadounidense	Yen japonés	122.391	16.751.908	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.159)	
Dólar estadounidense	Yen japonés	264.258	36.080.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.842)	
						USD	(291.769)
						JPY	(39.587.218)

BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.129	1.733	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.704	3.041	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	21
						GBP	17
Libra esterlina	Dólar estadounidense	261.071	327.657	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.792)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.024	2.488	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.419	1.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	747	917	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.133	1.788	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.029	1.675	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.927	4.086	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)	
						USD	(9.914)
						GBP	(8.144)

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Libra esterlina - 5.036.863			
(31 de diciembre de 2021: 6.620.068)			
3.346.151	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	5.036.863	1,17
Dólar estadounidense - 12.889.006			
(31 de diciembre de 2021: 13.148.875)			
1.371.600	Blackrock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	8.106.156	1,89
46.000	iShares USD Corp Bond UCITS ETF - ETF	4.782.850	1,12
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		17.925.869	4,18
Renta fija			
Dólar australiano - 15.300.365			
(31 de diciembre de 2021: 11.217.279)			
11.530.000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	5.044.528	1,18
12.440.000	Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	8.572.679	2,00
2.620.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Nov-2033	1.683.158	0,39
Dólar canadiense - 40.587.518			
(31 de diciembre de 2021: 28.568.852)			
11.720.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8.985.764	2,10
10.525.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	8.097.251	1,89
1.240.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	953.975	0,22
11.590.000	Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	8.770.722	2,04
8.800.000	Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	6.761.998	1,58
7.194.947	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7.017.808	1,64
Peso colombiano - 6.182.832			
(31 de diciembre de 2021: 5.579.121)			
11.239.300.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	2.143.329	0,50
22.475.800.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	4.039.503	0,94
Euro - 39.020.686			
(31 de diciembre de 2021: 86.814.206)			
800.000	ADLER Group SA 2.250% 27-Apr-2027	419.630	0,10
1.100.000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	668.147	0,15
1.800.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	1.753.850	0,41
2.092.000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	1.713.160	0,40
900.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	722.172	0,17
1.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	992.621	0,23
1.494.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1.401.904	0,33
1.000.000	Bank of Ireland Group Plc FRN (Perpetual) 7.500% 19-May-2025	1.037.550	0,24
500.000	CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 05-Feb-2027	415.837	0,10
1.098.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	940.564	0,22
1.500.000	CellNex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	1.189.820	0,28
1.063.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025	982.363	0,23
1.100.000	FIS Fabbria Italiana Sintetici SpA 'REGS' 5.625% 01-Aug-2027	975.887	0,23
1.548.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	831.241	0,19
1.300.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	1.244.324	0,29
1.259.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	1.068.723	0,25
1.233.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1.097.414	0,26
856.000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	756.653	0,18
990.000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	836.300	0,19

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
931.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	651.037	0,15
1.426.000	Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028	1.219.769	0,28
3.930.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	3.993.240	0,93
1.655.000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023	1.698.287	0,40
996.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	333.004	0,08
1.125.000	SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023	1.147.562	0,27
1.356.917	Silverback Finance DAC 3.126% 25-Feb-2037	1.519.093	0,35
1.550.000	SoftBank Group Corp 2.875% 06-Jan-2027	1.271.270	0,30
1.931.000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	1.781.948	0,41
1.260.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	955.747	0,22
1.240.000	United Group BV 'REGS' 4.875% 01-Jul-2024	1.185.069	0,28
2.050.000	Universal Music Group NV 'EMTN' 3.000% 30-Jun-2027	2.124.749	0,50
2.400.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029 VAR	2.091.751	0,49
Rupia india - 2.208.787			
(31 de diciembre de 2021: 3.117.921)			
176.790.000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	2.208.787	0,52
Rupia indonesia - 6.418.523			
(31 de diciembre de 2021: 5.573.775)			
30.750.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2.073.982	0,48
63.055.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	4.344.541	1,02
Ringit malasio - 2.259.006			
(31 de diciembre de 2021: 3.260.921)			
10.780.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	2.259.006	0,53
Dólar neozelandés - 17.549.404			
(31 de diciembre de 2021: 11.395.641)			
3.010.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	1.828.107	0,43
7.180.000	New Zealand Government Bond 0.500% 15-May-2024	4.223.739	0,99
4.330.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	2.061.188	0,48
6.110.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	4.855.979	1,13
4.370.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	2.632.851	0,61
3.090.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	1.947.540	0,46
Eslovi polaco - 4.368.894			
(31 de diciembre de 2021: -)			
20.523.000	Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	4.368.894	1,02
Rand sudafricano - 4.254.680			
(31 de diciembre de 2021: -)			
79.490.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	4.254.680	0,99
Libra esterlina - 30.916.203			
(31 de diciembre de 2021: 42.070.811)			
176.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	203.201	0,05
917.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	1.015.479	0,24
1.839.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2.166.655	0,51
1.560.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	1.766.220	0,41
1.009.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	978.398	0,23
4.400.000	Dexia Credit Local SA 0.500% 22-Jul-2023	5.212.959	1,22

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Libra esterlina cont.			
515.000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	601.126	0,14
1.055.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	994.937	0,23
1.068.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1.193.016	0,28
592.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	633.250	0,15
950.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 5.250% 15-Jan-2027	1.019.445	0,24
1.480.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	1.659.229	0,39
1.078.301	Mitchells & Butlers Finance Plc 6.013% 15-Dec-2028	1.326.803	0,31
1.940.000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	2.309.048	0,54
545.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	597.247	0,14
1.243.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	1.435.537	0,33
1.238.000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	1.210.759	0,28
402.000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-3021	333.202	0,08
979.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	1.087.214	0,25
475.000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	428.904	0,10
829.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	808.304	0,19
443.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	434.690	0,10
822.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	924.242	0,21
2.120.000	Yorkshire Building Society FRN 1.695% 19-Nov-2023	2.576.338	0,60

Dólar estadounidense - 219.525.858			
(31 de diciembre de 2021: 151.993.761)			
		219.525.858	51,24
4.550.000	American Express Co 3.375% 03-May-2024	4.517.554	1,05
665.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	529.579	0,12
4.770.000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 2.292% 27-Aug-2026	4.907.324	1,15
1.190.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8.950% 15-Oct-2032	829.573	0,19
1.895.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 4.250% 25-Jan-2028	1.709.756	0,40
1.217.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	989.202	0,23
4.250.000	BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	4.355.256	1,02
1.852.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.375% 19-Aug-2025	1.848.057	0,43
1.310.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	1.024.420	0,24
1.210.000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	1.174.426	0,27
1.730.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	1.322.291	0,31
1.190.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 6.750% 15-Apr-2029	1.159.554	0,27
2.969.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.214% 27-May-2025	2.941.963	0,69
1.910.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.474.108	0,34
2.195.000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	2.146.216	0,50
126.496	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	52.745	0,01
442.850	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	184.111	0,04
965.835	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	461.237	0,11
1.446.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	505.655	0,12
874.000	Ethiopia International Bond 'REGS' 6.625% 11-Dec-2024	505.085	0,12
4.850.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 1.044% 14-Apr-2026	4.855.924	1,13
1.340.000	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6.875% 01-Mar-2026	1.233.810	0,29
861.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	621.374	0,15
983.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 'REGS' 4.250% 27-Oct-2027	830.635	0,19
1.320.000	Greenland Global Investment Ltd 'EMTN' 6.125% 22-Apr-2023	475.200	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
3.476.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	3.406.948	0,80
1.145.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	1.097.553	0,26
1.230.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1.083.642	0,25
2.930.000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 6.750% 16-Apr-2024	2.859.671	0,67
4.140.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 1.750% 20-Mar-2028	4.122.565	0,96
5.010.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.655% 19-Aug-2027	5.052.279	1,18
4.110.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.846% 17-Jun-2024	4.132.581	0,96
3.020.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	2.767.015	0,65
3.670.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	3.431.986	0,80
2.684.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 2.448% 17-Jun-2026	2.760.172	0,64
500.000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01-Sep-2023	131.186	0,03
1.260.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	1.085.175	0,25
210.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 6.750% 27-Jun-2026	199.708	0,05
2.750.000	Magallanes Inc '144A' 3.788% 15-Mar-2025	2.663.335	0,62
1.239.000	Medline Borrower LP '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1.059.841	0,25
973.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' FRN 2.416% 21-Mar-2025	971.065	0,23
1.740.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1.413.646	0,33
722.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	731.386	0,17
946.000	Mozambique International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 15-Sep-2031	697.817	0,16
2.300.000	National Australia Bank Ltd/New York 3.500% 09-Jun-2025	2.274.447	0,53
1.000.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	1.008.035	0,24
2.894.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4.875% 01-Feb-2025	2.848.130	0,66
1.243.000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	1.053.051	0,25
1.480.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1.473.768	0,34
3.690.000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30-Sep-2029	3.200.141	0,75
856.000	Republic of Tajikistan International Bond 'REGS' 7.125% 14-Sep-2027	538.167	0,13
3.800.000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 4.750% 20-Feb-2024	3.635.962	0,85
600.000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 5.375% 20-Feb-2029	532.158	0,12
3.340.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 1.600% 27-Apr-2026	3.237.069	0,76
979.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc '144A' 6.625% 01-Mar-2030	844.550	0,20
504.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.975% 16-Sep-2023	59.739	0,01
1.560.000	Shimao Group Holdings Ltd 4.750% 03-Jul-2022	199.680	0,05
1.895.000	Singapore Airlines Ltd 'EMTN' 3.000% 20-Jul-2026	1.802.028	0,42
1.250.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	1.237.159	0,29
1.039.000	Sunac China Holdings Ltd 7.250% 14-Jun-2022	180.760	0,04
1.006.000	Tunisia Republic 'REGS' 5.750% 30-Jan-2025	572.213	0,13
600.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	569.241	0,13
13.030.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	13.061.135	3,05
37.940.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	37.977.669	8,87
4.463.594	United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	4.377.571	1,02
9.370.000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	9.057.972	2,11
45.941.400	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	43.703.551	10,20
2.508.000	Verizon Communications Inc FRN 2.296% 20-Mar-2026	2.464.234	0,58
236.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	235.398	0,06
990.000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	845.460	0,20

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Dólar estadounidense cont.			
1.837.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1.255.552	0,29
1.360.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	958.392	0,22

Total inversiones renta fija 388.592.756 90,71

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Opciones de futuros - 71.844 (31 de diciembre de 2021: 217.313)			
121	U.S. Treasury Bond Future Call 26-Aug-2022 145.000	71.844	0,02

Total opciones de futuros 71.844 0,02

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
------------	-------------	---------------------------	---------------------	---------------------

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 995.056 (31 de diciembre de 2021: 410.313)				
(103)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep-2022 (13.151.952)	(13.151.952)	286.455	0,07
(146)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022 (20.009.263)	(20.009.263)	708.601	0,16

Total contratos de futuros abiertos 995.056 0,23

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.651.337 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 5.430.962) 3.651.337 0,85

Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 411.236.862 95,99

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (4.665.854) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (1.874.889)) (4.665.854) (1,09)

Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (4.665.854) (1,09)

Activo circulante neto 21.826.097 5,10

Total activo neto 428.397.105 100,00

La contraparte de las opciones de futuros y los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	93,18
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,24
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,84
Otro activo circulante	5,74
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Yen japonés	Dólar estadounidense	283.057.331	2.075.345	18-ago-22	State Street Bank	6.333
Franco suizo	Dólar estadounidense	6.690.997	6.798.350	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	198.734
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.910.577	4.084.806	18-ago-22	State Street Bank	4.664
Dólar estadounidense	Dólar australiano	6.993.358	10.088.150	18-ago-22	State Street Bank	54.049
Dólar estadounidense	Dólar australiano	8.997.743	12.515.024	18-ago-22	HSBC Bank plc	389.067
Dólar estadounidense	Dólar australiano	7.356.993	10.497.425	18-ago-22	State Street Bank	136.158
Dólar estadounidense	Dólar australiano	272.743	394.284	18-ago-22	State Street Bank	1.528
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	7166.434	8.991.940	18-ago-22	State Street Bank	205.439
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	8.961.980	11.369.954	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	160.133
Dólar estadounidense	Peso colombiano	1.412.869	5.581.540.000	18-ago-22	State Street Bank	67.657
Dólar estadounidense	Euro	1.778.786	1.686.139	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	19.244
Dólar estadounidense	Euro	66.999.969	63.880.371	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	338.663
Dólar estadounidense	Euro	343.827	329.404	18-ago-22	State Street Bank	83
Dólar estadounidense	Euro	329.327	311.578	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	4.185
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	6.719.113	2.444.874.057	18-ago-22	Barclays Bank PLC	354.780
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	4.249.729	1.566.080.464	18-ago-22	State Street Bank	173.013
Dólar estadounidense	Rupia india	2.309.623	190.328.426	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	36.461
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	1.026.546	14.945.480.000	18-ago-22	State Street Bank	28.786
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	5.720.237	83.681.340.000	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	133.670
Dólar estadounidense	Ringit malasio	2.040.214	8.940.218	18-ago-22	State Street Bank	11.802
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	1.741.234	2.661.216	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	88.209
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	2.655.984	4.082.107	18-ago-22	HSBC Bank plc	120.368
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	13.976.749	22.024.641	18-ago-22	UBS AG	296.061
Dólar estadounidense	Peso filipino	6.791.959	358.357.337	18-ago-22	State Street Bank	295.172
Dólar estadounidense	Esloveno	4.602.470	20.632.358	18-ago-22	HSBC Bank plc	54.129
Dólar estadounidense	Libra esterlina	41.518.737	33.993.578	18-ago-22	UBS AG	320.425
Dólar estadounidense	Corona sueca	449.225	4.512.563	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	10.658
Dólar estadounidense	Corona sueca	4.535.900	45.740.019	18-ago-22	UBS AG	90.515
Dólar estadounidense	Franco suizo	2.485.915	2.362.770	18-ago-22	State Street Bank	15.057
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.391.256	4.199.117	18-ago-22	State Street Bank	46

USD 3.615.089

Dólar australiano	Dólar estadounidense	1.630.000	1.134.254	18-ago-22	State Street Bank	(13.030)
Peso chileno	Dólar estadounidense	5.881.197.453	6.722.137	18-ago-22	State Street Bank	(434.843)
Euro	Dólar estadounidense	881.329	934.365	18-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(14.669)
Euro	Dólar estadounidense	3.339.436	3.499.983	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	(15.169)
Euro	Dólar estadounidense	3.044.213	3.217.431	18-ago-22	HSBC Bank plc	(40.693)
Euro	Dólar estadounidense	608.096	642.818	18-ago-22	State Street Bank	(8.249)
Euro	Dólar estadounidense	940.841	1.012.283	18-ago-22	State Street Bank	(30.484)
Euro	Dólar estadounidense	1.467.956	1.541.110	18-ago-22	HSBC Bank plc	(9.248)
Euro	Dólar estadounidense	6.445.095	6.805.376	18-ago-22	State Street Bank	(79.703)
Euro	Dólar estadounidense	2.125.701	2.230.449	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(12.209)
Euro	Dólar estadounidense	7.078.311	7.502.691	18-ago-22	State Street Bank	(116.237)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	1.536.953.561	4.150.171	18-ago-22	State Street Bank	(149.276)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	720.000	453.547	18-ago-22	State Street Bank	(6.316)
Corona noruega	Dólar estadounidense	64.413.342	6.550.731	18-ago-22	State Street Bank	(62.324)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.007.026	1.223.941	18-ago-22	State Street Bank	(3.482)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	177.320	220.181	18-ago-22	The Bank of New York Mellon	(5.279)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	781.111	974.267	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(27.604)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	546.742	675.532	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	(12.911)
Corona sueca	Dólar estadounidense	49.269.471	4.895.906	18-ago-22	UBS AG	(97.500)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	25.344.908	32.798.339	18-ago-22	UBS AG	(45.505)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund cont.						
Dólar estadounidense	Peso colombiano	5.420.616	22.491.221.176	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	(15)
Dólar estadounidense	Euro	223.545	214.229	18-ago-22	UBSAG	(11)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	10.114.942	208.636.020	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(112.230)
					USD	(1.296.987)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	20.821	19.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	60
Dólar estadounidense	Euro	21.010	19.977	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	216
Dólar estadounidense	Euro	12.970	12.331	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	133
					USD	409
					EUR	393
Euro	Dólar estadounidense	2.210.413	2.359.411	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58.523)
					USD	(58.523)
					EUR	(56.264)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	1.664	1.582	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	2.672	2.559	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
					USD	25
					EUR	24
Euro	Dólar estadounidense	283.626	302.745	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.509)
					USD	(7.509)
					EUR	(7.219)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	10.579	10.000	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	178
Dólar estadounidense	Euro	37.966	36.098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	390
Dólar estadounidense	Euro	16.328	15.450	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	246
Dólar estadounidense	Euro	5	5	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	2.271	2.172	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	62.063	59.451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	178
					USD	1.002
					EUR	963
Euro	Dólar estadounidense	10.000	10.589	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(179)
Euro	Dólar estadounidense	6.619.285	7.065.474	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(175.252)
					USD	(175.431)
					EUR	(168.659)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	7.076	6.728	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	73
Dólar estadounidense	Euro	18.241	17.372	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	158

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund EUR I (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	11.671	11.180	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34
					USD	285
					EUR	255
Euro	Dólar estadounidense	1.244.784	1.328.692	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32.957)
					USD	(32.957)
					EUR	(31.685)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	252.793	240.356	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.599
Dólar estadounidense	Euro	23.259	22.050	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	307
Dólar estadounidense	Euro	51.966	49.705	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	226
Dólar estadounidense	Euro	416.490	398.962	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.198
Dólar estadounidense	Euro	702.505	663.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12.367
					USD	16.697
					EUR	16.052
Euro	Dólar estadounidense	44.588.714	47.594.321	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.180.527)
					USD	(1.180.527)
					EUR	(1.134.959)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	2.875	2.732	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Dólar estadounidense	Euro	1.018	967	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	50.819	48.319	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	522
Dólar estadounidense	Euro	4.585	4.402	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	83.620	80.101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	241
					USD	812
					EUR	781
Euro	Dólar estadounidense	967	1.017	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Dólar estadounidense	3.587	3.773	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	1.806	1.903	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Dólar estadounidense	26.094	27.525	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(363)
Euro	Dólar estadounidense	2.732	2.877	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Euro	Dólar estadounidense	8.953.182	9.556.692	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(237.044)
					USD	(237.514)
					EUR	(228.346)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones JPY X (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Yen japonés	75.498	10.163.110	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	930

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund JPY X (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Yen japonés	123.698	16.865.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.424
					USD	2.354
					JPY	321.050

Yen japonés	Dólar estadounidense	1.916.459.359	14.312.720	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(251.405)
					USD	(251.405)
					JPY	(34.287.871)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones JPY X (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Yen japonés	324.241	43.647.570	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.993
Dólar estadounidense	Yen japonés	14.131	1.915.801	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	75
Dólar estadounidense	Yen japonés	531.269	71.574.604	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.117
					USD	10.185
					JPY	1.389.081

Yen japonés	Dólar estadounidense	8.230.966.805	61.471.443	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.079.753)
					USD	(1.079.753)
					JPY	(147.262.113)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones SGD I(Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	26.868	37.193	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	158
					USD	158
					SGD	220
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.091.644	5.135.581	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42.809)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	45.950	64.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36)
					USD	(42.845)
					SGD	(59.662)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	131	107	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1	1	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1	1	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4	5	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.082	4.160	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	44
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.111	904	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Dólar estadounidense	Libra esterlina	15.278	12.467	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	178
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.675	1.362	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Libra esterlina	42.399	34.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	315
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7.062	5.752	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	96
Dólar estadounidense	Libra esterlina	47.580	38.660	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	757

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clases de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	181.386	147.365	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.906
					USD	4.339
					GBP	3.583

Libra esterlina	Dólar estadounidense	49	60	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	107	131	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.347	2.882	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	221	277	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7.463.805	9.340.408	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(300.686)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	20.659	17.086	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(35)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.222	1.011	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	79.826	66.568	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(796)
					USD	(301.569)
					GBP	(249.045)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	66	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	1
					GBP	1

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.323	12.919	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(416)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	111	92	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(417)
					GBP	(344)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	66	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	1
					GBP	1

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.326	12.922	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(416)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	111	92	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(417)
					GBP	(344)

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Argentina - 1.284.348			
(31 de diciembre de 2021: 2.751.785)			
4.808	Globant SA	875.465	2,15
619	MercadoLibre Inc	408.883	1,00
Australia - 292.011			
(31 de diciembre de 2021: -)			
23.919	OZ Minerals Ltd	292.011	0,72
Brasil - 1.320.407			
(31 de diciembre de 2021: 590.098)			
325.602	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	688.252	1,69
125.888	WEG SA	632.155	1,55
China - 15.631.045			
(31 de diciembre de 2021: 18.389.535)			
70.572	Alibaba Group Holding Ltd	1.006.932	2,47
369.200	By-health Co Ltd	1.193.752	2,92
90.657	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1.223.625	3,00
165.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	387.152	0,95
129.472	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.288.570	3,16
22.369	Meituan '144A'	553.940	1,36
224.820	NARI Technology Co Ltd 'A'	906.930	2,22
119.950	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	1.199.706	2,94
144.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	980.506	2,40
145.100	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.428.068	3,50
9.300	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	536.115	1,31
44.100	Sungrow Power Supply Co Ltd	647.208	1,59
42.848	Tencent Holdings Ltd	1.935.932	4,74
76.733	Tencent Music Entertainment Group ADR	388.653	0,95
53.200	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	502.175	1,23
30.490	Yum China Holdings Inc	1.451.781	3,56
Hong Kong - 2.054.605			
(31 de diciembre de 2021: 1.911.597)			
189.600	AIA Group Ltd	2.054.605	5,03
India - 9.861.216			
(31 de diciembre de 2021: 13.962.309)			
9.952	Asian Paints Ltd	338.105	0,83
15.955	FSN E-Commerce Ventures Ltd	282.148	0,69
51.019	Godrej Consumer Products Ltd	490.664	1,20
13.832	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	313.776	0,77
79.236	HDFC Bank Ltd	1.348.008	3,30
36.012	Hindustan Unilever Ltd	1.012.324	2,48
40.143	Housing Development Finance Corp Ltd	1.094.621	2,68
21.839	Info Edge India Ltd	1.048.326	2,57
63.855	Jubilant Foodworks Ltd	413.706	1,02
127.825	Marico Ltd	772.801	1,89
5.443	Maruti Suzuki India Ltd	581.542	1,43
54.002	PB Fintech Ltd	387.702	0,95
35.860	Tata Consultancy Services Ltd	1.482.238	3,63
12.077	Titan Co Ltd	295.255	0,72
Japón - 696.855			
(31 de diciembre de 2021: 1.240.358)			
13.100	Advantest Corp	696.855	1,71
México - 1.147.536			
(31 de diciembre de 2021: 876.155)			
332.450	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.147.536	2,81
Países Bajos - 836.192			
(31 de diciembre de 2021: 1.430.921)			
1.784	ASML Holding NV	836.192	2,05
Perú - 437.378			
(31 de diciembre de 2021: -)			
3.562	Credicorp Ltd	437.378	1,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
República de Corea - 1.971.685			
(31 de diciembre de 2021: 2.966.900)			
759	LG Chem Ltd	301.928	0,74
2.024	Samsung SDI Co Ltd	830.083	2,03
11.974	SK Hynix Inc	839.674	2,06
Rusia - -			
(31 de diciembre de 2021: 870.050)			
15.766	HeadHunter Group Plc ADR*	-	-
Singapur - 494.614			
(31 de diciembre de 2021: -)			
7.173	Sea Ltd ADR	494.614	1,21
Sudáfrica - 511.650			
(31 de diciembre de 2021: 595.960)			
30.082	Clicks Group Ltd	511.650	1,25
Taiwán - 2.389.115			
(31 de diciembre de 2021: 3.539.433)			
41.000	Delta Electronics Inc	305.775	0,75
130.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.083.340	5,10
EE. UU. - 570.354			
(31 de diciembre de 2021: 2.849.029)			
25.021	Livent Corp	570.354	1,40
Total inversiones en renta variable		39.499.011	96,78
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 531 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 2.329)		531	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		39.499.542	96,78
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (20.046) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (255))		(20.046)	(0,05)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(20.046)	(0,05)
Activo circulante neto		1.335.506	3,27
Total activo neto		40.815.002	100,00
* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor.			
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		96,51	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		3,49	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Dólar estadounidense	Yuan chino	5.839	39.177	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)
USD						(13)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	7.948	7.582	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	12.110	11.582	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	54
Dólar estadounidense	Euro	6.256	5.937	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	76
Dólar estadounidense	Euro	4.655	4.395	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	80
Dólar estadounidense	Euro	5.527	5.294	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
USD						282

EUR

271

Euro	Dólar estadounidense	5.303	5.628	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(108)
Euro	Dólar estadounidense	7.322	7.725	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(104)
Euro	Dólar estadounidense	98	103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	389.063	415.289	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.301)
Euro	Dólar estadounidense	3.976	4.182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(43)
Euro	Dólar estadounidense	5.497	5.798	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(76)
USD						(10.633)

EUR

(10.223)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	7.008	6.685	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	49
Dólar estadounidense	Euro	10.675	10.209	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48
Dólar estadounidense	Euro	5.520	5.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	67
Dólar estadounidense	Euro	4.105	3.876	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	71
Dólar estadounidense	Euro	4.875	4.670	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
USD						249

EUR

239

Euro	Dólar estadounidense	4.715	5.004	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(96)
Euro	Dólar estadounidense	6.481	6.839	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)
Euro	Dólar estadounidense	3.524	3.706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	4.921	5.190	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Euro	Dólar estadounidense	343.896	367.078	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.105)
USD						(9.400)

EUR

(9.037)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
China - 9.136.785			
(31 de diciembre de 2021: 9.597.381)			
376.936	Alibaba Group Holding Ltd	5.378.177	1,38
552.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	3.758.608	0,96
Dinamarca - 3.938.151			
(31 de diciembre de 2021: 6.457.303)			
67.738	Novozymes A/S	3.938.151	1,01
Francia - 16.450.984			
(31 de diciembre de 2021: 9.829.857)			
12.375	L'Oreal SA	4.141.521	1,06
7.183	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.255.709	1,09
79.463	Sanofi	8.053.754	2,06
Alemania - 16.108.729			
(31 de diciembre de 2021: 27.095.077)			
53.919	Bayer AG	3.187.807	0,82
68.729	Deutsche Post AG	2.506.565	0,64
76.674	SAP SE	6.777.765	1,73
27.564	Volkswagen AG - Preference	3.636.592	0,93
Hong Kong - 10.168.995			
(31 de diciembre de 2021: 9.344.239)			
938.400	AIA Group Ltd	10.168.995	2,60
India - 4.201.219			
(31 de diciembre de 2021: 4.858.119)			
246.948	HDFC Bank Ltd	4.201.219	1,08
Japón - 16.958.067			
(31 de diciembre de 2021: 30.805.605)			
125.000	Ebara Corp	4.646.772	1,19
116.900	Sony Group Corp	9.497.027	2,43
64.400	Sugi Holdings Co Ltd	2.814.268	0,72
Países Bajos - 30.249.250			
(31 de diciembre de 2021: 29.642.398)			
358.952	Relx Plc	9.541.318	2,44
258.570	Shell Plc	6.774.220	1,73
379.434	Universal Music Group NV	7.578.423	1,94
66.485	Wolters Kluwer NV	6.355.289	1,63
República de Corea - 7.581.891			
(31 de diciembre de 2021: 10.067.267)			
18.487	Samsung SDI Co Ltd	7.581.891	1,94
Suecia - 3.082.799			
(31 de diciembre de 2021: 8.247.164)			
245.869	Swedbank AB	3.082.799	0,79
Suiza - 19.817.782			
(31 de diciembre de 2021: 22.483.144)			
8.416	Lonza Group AG	4.375.355	1,12
70.283	Novartis AG	5.898.863	1,51
28.959	Roche Holding AG	9.543.564	2,44
Taiwán - 3.935.693			
(31 de diciembre de 2021: 10.057.655)			
47.013	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.935.693	1,01
Reino Unido - 28.570.154			
(31 de diciembre de 2021: 42.158.906)			
65.229	AstraZeneca Plc	8.529.682	2,18
4.375.558	Barclays Plc	8.042.920	2,06
211.121	Diageo Plc	8.976.391	2,30
474.961	Informa Plc	3.021.161	0,77
EE. UU. - 216.012.393			
(31 de diciembre de 2021: 276.734.432)			
60.278	Abbott Laboratories	6.571.206	1,68
19.045	Accenture Plc - Class A	5.330.886	1,36

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
25.923	Albemarle Corp	5.492.695	1,41
6.863	Alphabet Inc - Class A	15.328.270	3,92
110.256	Altria Group Inc	4.602.637	1,18
116.350	Amazon.com Inc	12.669.933	3,24
166.319	Apple Inc	23.159.089	5,93
67.817	Applied Materials Inc	6.233.739	1,60
23.002	Chubb Ltd	4.455.602	1,14
51.412	CME Group Inc	10.597.298	2,71
23.503	Cooper Cos Inc/The	7.464.318	1,91
8.227	Costco Wholesale Corp	3.864.181	0,99
40.665	Dollar General Corp	10.043.442	2,57
21.469	Ecolab Inc	3.295.813	0,84
184.927	Exelon Corp	8.198.739	2,10
83.178	General Electric Co	5.295.527	1,36
29.892	Goldman Sachs Group Inc/The	9.058.621	2,32
25.073	Hubbell Inc - Class B	4.502.735	1,15
66.127	JPMorgan Chase & Co	7.623.121	1,95
28.141	Mastercard Inc	9.068.297	2,32
73.367	Medtronic Plc	6.633.477	1,70
80.792	Microsoft Corp	21.026.926	5,38
35.661	Norfolk Southern Corp	8.097.900	2,07
32.990	TE Connectivity Ltd	3.725.066	0,95
44.102	Texas Instruments Inc	6.738.565	1,73
53.347	Trane Technologies Plc	6.934.310	1,78
Total inversiones en renta variable		386.212.892	98,85
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 9.446 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.152)		9.446	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		386.222.338	98,85
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (237.926) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (92))		(237.926)	(0,06)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(237.926)	(0,06)
Activo circulante neto		4.709.226	1,21
Total activo neto		390.693.638	100,00

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,78
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	3,22
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Equity Fund, Clase de acciones AUD I (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Dólar australiano	215.530	310.548	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.977
Dólar estadounidense	Dólar australiano	155.522	220.476	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.909
Dólar estadounidense	Dólar australiano	33.955	49.057	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	220
Dólar estadounidense	Dólar australiano	2.597.455	3.773.067	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.861
Dólar estadounidense	Dólar australiano	128.391	186.425	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	193
					USD	9.160
					AUD	13.322
Dólar australiano	Dólar estadounidense	3.773.067	2.597.340	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.958)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	9.040.297	6.438.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(221.362)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	42.160	29.065	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	64.498	45.022	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(670)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	237.936	165.153	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.534)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	111.097	77.191	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(794)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	155.821	226.623	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)
					USD	(227.410)
					AUD	(330.730)
BNY Mellon Global Equity Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	13.657	13.061	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	61
Dólar estadounidense	Euro	9.919	9.413	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	121
Dólar estadounidense	Euro	2.217	2.114	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	9.910	9.493	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	8.349	7.964	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59
					USD	286
					EUR	275
Euro	Dólar estadounidense	384.552	410.474	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.181)
Euro	Dólar estadounidense	2.720	2.870	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Euro	Dólar estadounidense	10.102	10.721	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(206)
Euro	Dólar estadounidense	6.421	6.775	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(91)
					USD	(10.516)
					EUR	(10.110)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Australia - 5.023.588			
(31 de diciembre de 2021: 3.774.322)			
1.677.606	Insurance Australia Group Ltd	5.023.588	1,17
Bermudas - 4.853.029			
(31 de diciembre de 2021: 4.311.089)			
39.523	Credicorp Ltd	4.853.029	1,13
China - 5.549.394			
(31 de diciembre de 2021: 4.995.590)			
815.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	5.549.394	1,29
Francia - 14.374.600			
(31 de diciembre de 2021: 15.315.030)			
111.795	Sanofi	11.330.674	2,64
57.806	TotalEnergies SE	3.043.926	0,71
Alemania - 35.840.903			
(31 de diciembre de 2021: 30.741.852)			
163.132	Bayer AG	9.644.714	2,25
79.201	Continental AG	5.350.642	1,25
202.637	Deutsche Post AG	7.390.226	1,72
39.098	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	9.016.051	2,10
33.648	Volkswagen AG - Preference	4.439.270	1,03
Hong Kong - 5.177.954			
(31 de diciembre de 2021: 4.748.028)			
634.549	Link REIT (Units) (REIT)	5.177.954	1,21
India - 6.630.073			
(31 de diciembre de 2021: 15.210.395)			
356.264	Infosys Ltd ADR	6.630.073	1,55
Irlanda - 18.263.990			
(31 de diciembre de 2021: 6.383.495)			
136.754	Johnson Controls International plc	6.657.869	1,55
128.365	Medtronic Plc	11.606.121	2,71
República de Corea - 8.282.749			
(31 de diciembre de 2021: 9.268.104)			
206.219	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	8.282.749	1,93
España - 7.280.719			
(31 de diciembre de 2021: 8.060.079)			
327.547	Industria de Diseño Textil SA	7.280.719	1,70
Suecia - 7.101.751			
(31 de diciembre de 2021: 7.709.802)			
838.188	Svenska Handelsbanken AB	7.101.751	1,65
Suiza - 32.578.229			
(31 de diciembre de 2021: 47.457.512)			
41.190	Cie Financiere Richemont SA	4.297.200	1,00
71.693	Nestle SA	8.246.657	1,92
31.759	Roche Holding AG	10.466.316	2,44
22.334	Zurich Insurance Group AG	9.568.056	2,23
Taiwán - 7.875.561			
(31 de diciembre de 2021: -)			
1.056.000	Delta Electronics Inc	7.875.561	1,84
Reino Unido - 74.909.785			
(31 de diciembre de 2021: 79.201.790)			
91.280	AstraZeneca Plc	11.936.245	2,78
1.068.349	BAE Systems Plc	10.721.892	2,50
286.671	British American Tobacco Plc	12.204.228	2,85
91.000	British American Tobacco Plc ADR	3.988.075	0,93
1.246.522	Informa Plc	7.928.954	1,85
529.861	RELX Plc	14.086.528	3,28
901.755	Sage Group Plc/The	6.779.829	1,58
171.420	Smiths Group Plc	2.886.297	0,67

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Reino Unido cont.			
3.165.738	Taylor Wimpey Plc	4.377.737	1,02
EE. UU. - 183.263.394			
(31 de diciembre de 2021: 158.131.073)			
67.753	AbbVie Inc	10.437.011	2,43
67.314	Chesapeake Energy Corp	5.859.011	1,37
359.846	Cisco Systems Inc	15.428.397	3,60
48.584	CME Group Inc	10.014.377	2,33
131.312	CMS Energy Corp	8.731.591	2,03
111.414	Comerica Inc	8.466.907	1,97
122.994	Dominion Energy Inc	9.719.601	2,27
137.247	Emerson Electric Co	11.049.070	2,57
257.465	Exelon Corp	11.414.711	2,66
150.687	First Horizon Corp	3.291.758	0,77
61	Flowserve Corp	1.766	0,00
22.095	Goldman Sachs Group Inc/The	6.695.779	1,56
78.001	Hasbro Inc	6.543.894	1,53
370.602	Hewlett Packard Enterprise Co	4.953.096	1,15
40.334	Hubbell Inc - Class B	7.243.381	1,69
42.069	JPMorgan Chase & Co	4.849.714	1,13
97.343	Marathon Petroleum Corp	8.224.023	1,92
38.664	Merck & Co Inc	3.575.453	0,83
141.070	MetLife Inc	8.876.830	2,07
167.713	Organon & Co	5.797.000	1,35
101.104	PepsiCo Inc	16.856.564	3,93
22.851	Procter & Gamble Co/The	3.249.298	0,76
93.183	Sysco Corp	7.950.374	1,85
26.400	Texas Instruments Inc	4.033.788	0,94
Total inversiones en renta variable		417.005.719	97,19
Warrants			
Suiza - 266.769			
(31 de diciembre de 2021: 566.286)			
522.242	Cie Financiere Richemont SA (WTS) 22-Nov-2023	266.769	0,06
Total inversiones en warrants		266.769	0,06
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 10.397 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 33.009)		10.397	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		417.282.885	97,25
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (347.160) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (2.591))		(347.160)	(0,08)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(347.160)	(0,08)
Activo circulante neto		12.150.960	2,83
Total activo neto		429.086.685	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		96,60	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		3,40	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	15.863	14.994	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	267
Dólar estadounidense	Euro	143.086	136.847	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	637
Dólar estadounidense	Euro	25.003	23.563	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	475
Dólar estadounidense	Euro	130.238	123.593	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.586
Dólar estadounidense	Euro	24.036	22.388	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	732
Dólar estadounidense	Euro	42.991	41.009	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	303
Dólar estadounidense	Euro	115.211	109.545	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.183
Dólar estadounidense	Euro	29.530	28.011	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	372
Dólar estadounidense	Euro	107.515	102.990	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	309

USD 5.864

EUR 5.638

Euro	Dólar estadounidense	9.988	10.473	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(76)
Euro	Dólar estadounidense	5.470.745	5.839.514	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(144.843)
Euro	Dólar estadounidense	170.660	178.423	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(777)
Euro	Dólar estadounidense	14.994	15.876	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(269)
Euro	Dólar estadounidense	118.601	125.869	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.413)
Euro	Dólar estadounidense	38.420	40.539	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(546)

USD (148.924)

EUR (143.176)

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	29.716	28.340	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	217
Dólar estadounidense	Euro	87.702	83.878	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	391
Dólar estadounidense	Euro	79.474	75.419	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	968
Dólar estadounidense	Euro	42.086	40.146	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	297
Dólar estadounidense	Euro	18.700	17.780	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	192
Dólar estadounidense	Euro	29.089	27.923	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Euro	17.342	16.450	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	219
Dólar estadounidense	Euro	65.189	62.445	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	187

USD 2.494

EUR 2.398

Euro	Dólar estadounidense	3.324.803	3.548.919	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(88.027)
Euro	Dólar estadounidense	116.617	123.764	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.373)
Euro	Dólar estadounidense	44.314	46.758	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(630)
Euro	Dólar estadounidense	1.999.988	2.107.289	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25.439)

USD (116.469)

EUR (111.973)

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	75.390	72.103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	336
Dólar estadounidense	Euro	68.452	64.960	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	833
Dólar estadounidense	Euro	20.376	19.437	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	144
Dólar estadounidense	Euro	9.216	8.747	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	111

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	214.851	206.240	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	168
Dólar estadounidense	Euro	14.937	14.169	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	188
Dólar estadounidense	Euro	56.650	54.266	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	163
						USD 1.943
						EUR 1.868

Euro Dólar estadounidense 2.867.233 3.060.506 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (75.913)

Euro Dólar estadounidense 57.060 60.557 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (1.161)

Euro Dólar estadounidense 18.791 19.827 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (267)

USD (77.341)

EUR (74.356)

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	4.304	4.117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	19
Dólar estadounidense	Euro	3.910	3.711	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48
Dólar estadounidense	Euro	1.265	1.206	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	851	808	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Euro	3.236	3.100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9

USD 96

EUR 92

Euro Dólar estadounidense 163.827 174.870 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (4.337)

Euro Dólar estadounidense 3.550 3.768 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (72)

Euro Dólar estadounidense 1.179 1.244 15-jul-22 The Bank of New York Mellon (17)

USD (4.426)

EUR (4.255)

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Australia - 282.052			
(31 de diciembre de 2021: 263.557)			
310.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 6.125% 15-Apr-2032	282.052	0,21
Bélgica - 329.851			
(31 de diciembre de 2021: 374.079)			
325.000	House of Finance NV/The 'REGS' 4.375% 15-Jul-2026	329.851	0,24
Bermudas - 952.595			
(31 de diciembre de 2021: 327.302)			
119.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	93.884	0,07
552.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Feb-2027	475.758	0,35
279.000	NCL Corp Ltd '144A' 7.750% 15-Feb-2029	225.516	0,17
210.000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	157.437	0,11
Islas Virgenes Británicas - 334.872			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6.000% 04-Sep-2025	103.172	0,08
210.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3.250% 05-May-2026	96.075	0,07
310.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 4.750% 14-Jan-2030	135.625	0,10
Canadá - 2.083.566			
(31 de diciembre de 2021: 2.959.724)			
410.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	346.372	0,25
330.000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	282.081	0,21
400.000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 01-Dec-2024	378.781	0,28
268.000	Hudbay Minerals Inc '144A' 4.500% 01-Apr-2026	227.513	0,17
520.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	510.903	0,38
357.000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	337.916	0,25
Islas Caimán - 1.276.619			
(31 de diciembre de 2021: -)			
215.000	Country Garden Holdings Co Ltd 4.800% 06-Aug-2030	90.837	0,07
470.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / Hawaiian Miles Loyalty Ltd '144A' 5.750% 20-Jan-2026	420.907	0,31
550.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 4.875% 06-Jun-2025	419.645	0,31
460.000	Wynn Macau Ltd '144A' 4.875% 01-Oct-2024	345.230	0,25
República Checa - 267.429			
(31 de diciembre de 2021: -)			
300.000	Allwyn International AS 'REGS' 3.875% 15-Feb-2027	267.429	0,20
Dinamarca - 379.833			
(31 de diciembre de 2021: 464.011)			
415.000	Norican A/S 4.500% 15-May-2023	379.833	0,28
Finlandia - 185.464			
(31 de diciembre de 2021: 619.534)			
220.000	Ahlistrom-Munksjo Holding 3 Oy '144A' 4.875% 04-Feb-2028	185.464	0,14
Francia - 3.014.522			
(31 de diciembre de 2021: 5.229.963)			
340.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	275.567	0,20
380.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	296.400	0,22
280.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	262.740	0,20
430.000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	361.184	0,27
470.000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	405.988	0,30
585.000	Kapla Holding SAS 'REGS' 3.375% 15-Dec-2026	478.758	0,35
180.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	144.771	0,11
600.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 5.125% 15-May-2025	486.441	0,36

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Francia cont.			
355.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	302.673	0,22
Alemania - 1.775.707			
(31 de diciembre de 2021: 4.789.218)			
205.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	180.829	0,13
450.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.875% 15-May-2027	367.513	0,27
555.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	513.366	0,38
407.000	Standard Profil Automotive GmbH 'REGS' 6.250% 30-Apr-2026	258.086	0,19
621.000	TUI Cruises GmbH 'REGS' 6.500% 15-May-2026	455.913	0,34
Irlanda - 3.101.731			
(31 de diciembre de 2021: 2.184.552)			
255.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	217.111	0,16
540.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	502.919	0,37
500.000	Carlyle Euro CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 6.120% 15-Mar-2032	428.516	0,31
1.020.000	eircom Finance DAC 2.625% 15-Feb-2027	849.102	0,63
500.000	Fidelity Grand Harbour CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 4.100% 15-Mar-2032	499.011	0,37
300.000	Harvest CLO XXI DAC FRN 6.190% 15-Jul-2031	268.685	0,20
345.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	336.387	0,25
Italia - 3.319.701			
(31 de diciembre de 2021: 4.392.880)			
380.000	Castor SpA 'REGS' FRN 5.250% 15-Feb-2029	367.722	0,27
712.000	Eolo SpA 'REGS' 4.875% 21-Oct-2028	635.979	0,47
500.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	418.335	0,31
515.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	486.114	0,36
566.000	Shiba Bidco SpA 'REGS' 4.500% 31-Oct-2028	491.635	0,36
410.000	TeamSystem SpA 'REGS' 3.500% 15-Feb-2028	359.882	0,27
580.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	560.034	0,41
Jersey - 267.499			
(31 de diciembre de 2021: 743.610)			
245.000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	267.499	0,20
Liberia - 1.032.624			
(31 de diciembre de 2021: 1.172.080)			
550.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.375% 15-Jul-2027	401.772	0,30
448.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	333.614	0,24
418.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	297.238	0,22
Luxemburgo - 9.453.245			
(31 de diciembre de 2021: 12.190.256)			
510.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	456.557	0,34
570.000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	465.835	0,34
780.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	593.057	0,44
775.000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	558.864	0,41
220.000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	186.312	0,14
465.000	Altice France Holding SA 'REGS' 4.000% 15-Feb-2028	329.188	0,24
235.000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	174.455	0,13
390.000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	294.772	0,22
460.000	B&M European Value Retail SA 4.000% 15-Nov-2028	448.505	0,33
607.000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	607.782	0,45
1.230.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	1.106.533	0,82

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Luxemburgo cont.			
429.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5.625% 15-Oct-2028	346.467	0,26
230.000	Consolidated Energy Finance SA 'REGS' 5.000% 15-Oct-2028	195.682	0,15
668.000	Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5.000% 31-Mar-2029	515.091	0,38
625.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	680.515	0,50
430.000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	294.291	0,22
310.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	263.149	0,19
870.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	775.870	0,57
510.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	505.390	0,37
403.000	PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4.625% 05-Jan-2026	373.691	0,28
310.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	281.239	0,21
Países Bajos - 3.962.253			
(31 de diciembre de 2021: 7.371.092)		3.962.253	2,93
545.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3.500% 30-Jun-2029	405.491	0,30
680.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	475.516	0,35
315.000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.375% 01-Mar-2027	277.504	0,20
310.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 2.000% 01-Mar-2027	257.996	0,19
306.908	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	264.661	0,20
247.472	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	203.327	0,15
320.000	United Group BV 'REGS' 3.125% 15-Feb-2026	263.682	0,19
220.000	United Group BV 'REGS' 3.625% 15-Feb-2028	171.419	0,13
210.000	United Group BV 'REGS' 5.250% 01-Feb-2030	166.203	0,12
690.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	554.915	0,41
283.000	VZ Vendor Financing II BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2029	223.676	0,17
940.000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3.375% 28-Feb-2030	697.863	0,52
Panamá - 665.738			
(31 de diciembre de 2021: 1.788.647)		665.738	0,49
557.000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	437.660	0,32
270.000	Carnival Corp 'REGS' 7.625% 01-Mar-2026	228.078	0,17
Polonia - 455.675			
(31 de diciembre de 2021: 562.215)		455.675	0,34
575.000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	455.675	0,34
España - 649.726			
(31 de diciembre de 2021: 1.399.739)		649.726	0,48
730.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	649.726	0,48
Suecia - 636.855			
(31 de diciembre de 2021: 864.789)		636.855	0,47
110.000	Verisure Holding AB 'REGS' FRN 5.000% 15-Apr-2025	111.328	0,08
640.000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5.250% 15-Feb-2029	525.527	0,39
Reino Unido - 4.559.303			
(31 de diciembre de 2021: 8.212.245)		4.559.303	3,37
205.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc 'REGS' FRN 4.125% 15-Feb-2028	194.032	0,14
230.000	BCP V Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	191.101	0,14
720.000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC 'REGS' 4.750% 15-Sep-2024	806.198	0,60
240.000	International Game Technology Plc '144A' 4.125% 15-Apr-2026	217.888	0,16
290.000	International Game Technology Plc '144A' 5.250% 15-Jan-2029	263.923	0,20
478.000	Maison Finco Plc 'REGS' 6.000% 31-Oct-2027	438.174	0,32
490.000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.625% 15-Nov-2027	490.684	0,36
573.000	RAC Bond Co Plc 'REGS' 5.250% 04-Nov-2027	574.442	0,42
200.000	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	196.235	0,15

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Reino Unido cont.			
476.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	440.043	0,33
406.000	Very Group Funding Plc/The 'REGS' 6.500% 01-Aug-2026	379.149	0,28
413.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.500% 15-May-2029	367.434	0,27
EE. UU. - 81.430.631			
(31 de diciembre de 2021: 96.020.449)		81.430.631	60,19
230.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	198.936	0,15
200.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15-Jan-2027	179.453	0,13
100.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	93.131	0,07
483.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc '144A' 10.500% 15-Feb-2028	254.328	0,19
535.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	468.291	0,35
305.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	269.986	0,20
460.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	423.685	0,31
193.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	200.030	0,15
460.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	425.362	0,31
225.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	190.780	0,14
390.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	358.775	0,26
580.000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	487.945	0,36
345.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	320.947	0,24
250.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	249.352	0,18
265.000	Antero Resources Corp '144A' 5.375% 01-Mar-2030	243.634	0,18
211.000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 01-Feb-2029	217.760	0,16
504.000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	398.644	0,29
400.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	352.968	0,26
705.000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	657.402	0,49
330.000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	273.054	0,20
174.000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	144.861	0,11
205.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	182.263	0,13
346.000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	279.797	0,21
395.000	Banff Merger Sub Inc 'REGS' 8.375% 01-Sep-2026	373.368	0,28
531.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	335.527	0,25
590.000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	504.441	0,37
395.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	361.190	0,27
444.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	425.503	0,31
170.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 6.500% 02-Oct-2025	166.022	0,12
205.000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6.500% 02-Oct-2025	200.202	0,15
540.000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	492.078	0,36
340.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	283.212	0,21
568.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	446.715	0,33
320.000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	291.318	0,22
273.000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	222.117	0,16
320.000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	284.011	0,21
340.000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 01-May-2026	309.770	0,23
870.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	722.213	0,53
550.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	472.890	0,35
380.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	347.759	0,26
120.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	113.100	0,08
540.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	491.131	0,36

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
375.000	CDI Escrow Issuer Inc '144A' 5.750% 01-Apr-2030	345.446	0,26
502.000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	415.039	0,31
250.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	211.348	0,16
680.000	Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	632.672	0,47
480.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	412.663	0,30
400.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	302.528	0,22
349.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.250% 15-May-2030	266.912	0,20
436.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	279.018	0,21
331.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	215.248	0,16
177.000	Ciena Corp '144A' 4.000% 31-Jan-2030	152.334	0,11
350.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	319.001	0,24
360.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	305.960	0,23
460.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	415.076	0,31
520.000	CMG Media Corp '144A' 8.875% 15-Dec-2027	411.564	0,30
620.000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	548.207	0,40
116.000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	89.703	0,07
80.000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	64.023	0,05
350.000	CommScope Inc 'REGS' 6.000% 01-Mar-2026	322.780	0,24
427.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	355.230	0,26
554.000	Covanta Holding Corp '144A' 4.875% 01-Dec-2029	452.083	0,33
407.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	301.896	0,22
870.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	752.776	0,56
520.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	492.716	0,36
269.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	255.476	0,19
209.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	140.136	0,10
800.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	704.134	0,52
296.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	217.670	0,16
220.000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	196.973	0,15
200.000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	169.476	0,13
325.000	CSC Holdings LLC 'REGS' 6.500% 01-Feb-2029	290.982	0,21
598.000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	550.280	0,41
420.000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	327.064	0,24
370.000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	333.875	0,25
486.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	428.919	0,32
530.000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	453.065	0,33
288.000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	228.660	0,17
288.000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	217.469	0,16
607.000	Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	531.183	0,39
535.000	Eco Material Technologies Inc '144A' 7.875% 31-Jan-2027	476.854	0,35
470.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	421.811	0,31
355.000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 5.375% 15-Feb-2026	403.568	0,30
145.000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	133.978	0,10
779.000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	683.214	0,50
305.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	244.227	0,18
145.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	135.587	0,10
675.000	Everi Holdings Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2029	579.980	0,43
696.000	Fair Isaac Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2028	623.268	0,46
331.000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 4.625% 15-Jan-2029	285.487	0,21
651.000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	520.631	0,38
210.000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	162.434	0,12
490.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	398.488	0,29
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	171.286	0,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.000% 13-Nov-2030	162.196	0,12
404.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	353.306	0,26
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	185.737	0,14
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	179.912	0,13
365.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	328.268	0,24
230.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15-Jun-2024	216.378	0,16
380.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	352.479	0,26
295.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	237.688	0,18
389.000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	354.957	0,26
380.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15-May-2026	353.840	0,26
455.000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	372.531	0,28
645.000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	566.794	0,42
647.000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	538.822	0,40
116.000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	89.810	0,07
459.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.500% 15-Oct-2030	412.953	0,30
410.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	340.341	0,25
630.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	559.342	0,41
395.000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	331.603	0,24
306.000	Iris Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	245.248	0,18
470.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	420.440	0,31
390.000	JELD-WEN Inc '144A' 4.625% 15-Dec-2025	332.169	0,25
120.000	KB Home 7.250% 15-Jul-2030	114.192	0,08
772.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5.000% 31-Dec-2026	663.449	0,49
257.000	LABL Inc '144A' 5.875% 01-Nov-2028	208.170	0,15
313.000	LABL Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2026	282.305	0,21
261.000	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	199.543	0,15
62.000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	54.047	0,04
485.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	378.060	0,28
645.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	585.296	0,43
338.000	Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	313.141	0,23
254.000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.250% 15-Jan-2029	162.484	0,12
201.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	143.196	0,11
150.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 01-Apr-2029	128.859	0,09
104.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Mar-2030	87.844	0,06
573.000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	548.458	0,41
310.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2027	289.568	0,21
1.010.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	887.532	0,66
630.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 'REGS' 4.750% 15-Apr-2024	610.659	0,45
159.000	Medline Borrower LP '144A' 3.875% 01-Apr-2029	136.009	0,10
491.000	Medline Borrower LP '144A' 5.250% 01-Oct-2029	406.921	0,30
290.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	228.243	0,17
425.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	283.254	0,21
802.000	Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2030	672.661	0,50
320.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	262.264	0,19
205.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	178.695	0,13
240.000	Navient Corp 5.000% 15-Mar-2027	199.584	0,15
293.000	Navient Corp 5.500% 15-Mar-2029	228.751	0,17
150.000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	138.714	0,10
505.000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	448.165	0,33
29.000	Newell Brands Inc 4.450% 01-Apr-2026	27.840	0,02
640.000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	552.096	0,41
206.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 4.750% 30-Apr-2027	171.803	0,13
575.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	423.830	0,31
390.000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	327.025	0,24
430.000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	338.773	0,25
250.000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	223.666	0,17

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
240.000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	186.365	0,14
280.000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	281.926	0,21
285.000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	291.789	0,22
230.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	263.978	0,19
463.000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	372.494	0,28
245.000	Olympus Water US Holding Corp '144A' 6.250% 01-Oct-2029	176.690	0,13
290.000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	277.643	0,20
360.000	OneMain Finance Corp 6.625% 15-Jan-2028	323.100	0,24
480.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15-Feb-2030	411.545	0,30
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	176.688	0,13
508.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	441.782	0,33
220.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.250% 15-Jun-2025	209.354	0,15
555.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	480.544	0,35
490.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	432.099	0,32
770.000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp 'REGS' 3.000% 15-Jun-2029	604.383	0,45
430.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2029	347.803	0,26
173.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	153.209	0,11
915.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	686.341	0,51
282.000	Pike Corp '144A' 5.500% 01-Sep-2028	226.550	0,17
461.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	441.873	0,33
253.000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6.750% 15-May-2026	178.589	0,13
450.000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	405.090	0,30
454.000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	442.272	0,33
896.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	766.228	0,57
505.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	474.925	0,35
490.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	413.537	0,31
568.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4.375% 30-Apr-2029	460.316	0,34
290.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	250.963	0,19
374.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	307.537	0,23
857.000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	781.978	0,58
320.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	252.053	0,19
494.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	374.203	0,28
410.000	SBA Communications Corp 3.125% 01-Feb-2029	331.903	0,25
709.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc '144A' 6.625% 01-Mar-2030	611.630	0,45
420.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	395.254	0,29
270.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Nov-2026	219.351	0,16
340.000	Scripps Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2031	272.109	0,20
780.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	684.356	0,51
560.000	Sealed Air Corp '144A' 5.000% 15-Apr-2029	525.000	0,39
390.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	363.813	0,27
361.000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	338.008	0,25
180.000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	168.131	0,12
110.000	Southwestern Energy Co 8.375% 15-Sep-2028	116.160	0,09
397.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	344.241	0,25
560.000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	590.766	0,44
655.000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	691.647	0,51
530.000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	448.189	0,33
400.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 3.750% 31-Dec-2024	365.632	0,27
448.000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	426.917	0,32
476.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	384.275	0,28
400.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	350.799	0,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
530.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	464.413	0,34
645.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	605.426	0,45
20.000	Tenet Healthcare Corp 'REGS' 6.250% 01-Feb-2027	18.773	0,01
379.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	323.797	0,24
590.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	525.289	0,39
407.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	355.370	0,26
230.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	222.466	0,16
390.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	340.525	0,25
499.000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	408.355	0,30
310.000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	264.430	0,20
430.000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	413.467	0,31
187.000	TripAdvisor Inc '144A' 7.000% 15-Jul-2025	182.188	0,13
575.000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	484.090	0,36
500.000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	412.188	0,30
625.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	555.909	0,41
195.000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	163.666	0,12
615.000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	578.473	0,43
400.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	344.118	0,25
157.000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	154.253	0,11
458.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	419.088	0,31
145.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	130.573	0,10
480.000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15-Sep-2025	389.510	0,29
516.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.250% 01-Dec-2026	472.140	0,35
599.000	Vistra Corp '144A' FRN (Perpetual) 7.000% 15-Dec-2026	551.143	0,41
445.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 01-May-2029	375.126	0,28
510.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	454.030	0,34
776.000	White Cap Parent LLC '144A' 8.250% 15-Mar-2026	654.812	0,48
96.000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15-Mar-2027	90.965	0,07
540.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.500% 01-Mar-2025	495.715	0,37
391.000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	336.976	0,25
280.000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	271.152	0,20
377.000	Yum! Brands Inc 5.375% 01-Apr-2032	347.453	0,26
220.000	Yum! Brands Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2030	198.464	0,15
Total inversiones renta fija		120.417.491	89,00
Acciones			
EE. UU. - 38.241			
(31 de diciembre de 2021: 69.741)		38.241	0,03
4.200	Altime USA Inc	38.241	0,03
Total inversiones en renta variable		38.241	0,03
Créditos apalancados			
EE. UU. - 3.640.960			
(31 de diciembre de 2021: 7.136.922)		3.640.960	2,69
204.136	Amynta Agency Borrower Inc Term Loan 0.000% 28-Feb-2025	198.717	0,14
110.104	Asurion LLC Term Loan 0.000% 15-Jan-2029	95.515	0,07
620.000	Asurion LLC Term Loan 5.337% 03-Feb-2028	540.434	0,40
910	Boxer Parent Company Inc Term Loan 0.000% 02-Oct-2025	857	0,00
620.078	CCI Buyer Inc Term Loan 4.750% 17-Dec-2027	577.835	0,43
172.691	Central Parent Inc Term Loan 0.000% 09-Jun-2029	165.962	0,12
926.350	DirectV Financing LLC Term Loan 6.060% 22-Jul-2027	867.179	0,64
311.321	Flexsys Holdings Inc 6.310% 01-Nov-2028	294.198	0,22
341.012	Ivanti Software Inc Term Loan 5.000% 01-Dec-2027	298.002	0,22
210.256	Mitchell International, Inc. 8.095% 15-Oct-2029	199.349	0,15

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Créditos apalancados cont.			
EE. UU. cont.			
498.963	One Call Corporation Term Loan 6.688% 07-Apr-2027	402.912	0,30
Total inversiones en préstamos apalancados		3.640.960	2,69
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 480.460 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 102.431)		480.460	0,36
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		124.577.152	92,08
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (807.371) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (163.678))		(807.371)	(0,60)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(807.371)	(0,60)
Activo circulante neto		11.532.388	8,52
Total activo neto		135.302.169	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		86,80	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		2,62	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,35	
Otro activo circulante		10,23	
Total activos		100,00	

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/ (pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund							
Dólar estadounidense	Euro	23.753.122	22.420.000	29-jul-22	Goldman Sachs	393.151	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.459.172	5.275.000	29-jul-22	Goldman Sachs	68.787	
						USD	461.938
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)							
Dólar estadounidense	Euro	10.805	10.334	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48	
Dólar estadounidense	Euro	5.983	5.678	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	73	
Dólar estadounidense	Euro	6.116	5.834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	43	
Dólar estadounidense	Euro	9.640	9.192	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	72	
Dólar estadounidense	Euro	19.773	18.941	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	57	
						USD	293
						EUR	282
Euro	Dólar estadounidense	4.954	5.223	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(66)	
Euro	Dólar estadounidense	36.990	39.029	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(524)	
Euro	Dólar estadounidense	938.789	1.002.070	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24.855)	
Dólar estadounidense	Euro	6.158	5.918	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						USD	(25.447)
						EUR	(24.465)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)							
Dólar estadounidense	Euro	133.344	127.530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	594	
Dólar estadounidense	Euro	73.892	70.122	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	900	
Dólar estadounidense	Euro	73.298	69.920	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	517	
Dólar estadounidense	Euro	119.110	113.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	889	
Dólar estadounidense	Euro	244.389	234.104	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	703	
						USD	3.603
						EUR	3.464
Euro	Dólar estadounidense	61.329	64.659	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(820)	
Euro	Dólar estadounidense	11.606.918	12.389.309	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(307.304)	
Dólar estadounidense	Euro	76.064	73.099	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)	
						USD	(308.151)
						EUR	(296.256)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR X (Inc) (Cubierta)							
Dólar estadounidense	Euro	183.292	175.300	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	817	
Dólar estadounidense	Euro	101.876	96.678	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.240	
Dólar estadounidense	Euro	810.855	770.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9.337	
Dólar estadounidense	Euro	96.026	91.600	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	677	
Dólar estadounidense	Euro	164.613	156.960	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.228	
Dólar estadounidense	Euro	338.181	323.949	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	973	
						USD	14.272
						EUR	13.721

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, clase de acciones EUR X (Inc) (Cubierta) cont.						
Euro	Dólar estadounidense	770.000	810.356	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.386)
Euro	Dólar estadounidense	85.446	90.085	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.142)
Euro	Dólar estadounidense	16.082.490	17.166.569	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(425.799)
Dólar estadounidense	Euro	104.944	100.852	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37)
USD						(436.364)
EUR						(419.520)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.298	10.100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.704	5.437	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	119
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.887	4.844	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.650	1.344	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.856	2.321	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10.555	8.647	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	82
USD						354
GBP						292
Libra esterlina	Dólar estadounidense	918.492	1.149.426	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37.002)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.951	6.111	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(115)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.464	7.827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19.036	15.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7.027	5.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	22.390	18.671	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(223)
USD						(37.409)
GBP						(30.894)

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Bélgica - 7.859.702			
(31 de diciembre de 2021: 9.397.066)			
532.770	Proximus SADP	7.859.702	3,39
Canadá - 10.729.581			
(31 de diciembre de 2021: 17.686.339)			
254.091	Enbridge Inc	10.729.581	4,62
China - 6.104.947			
(31 de diciembre de 2021: 5.599.449)			
6.060.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	6.104.947	2,63
Francia - 35.936.652			
(31 de diciembre de 2021: 25.294.919)			
417.208	Bouygues SA	12.830.026	5,53
1.030.536	Engie SA	11.840.580	5,10
958.245	Orange SA	11.266.046	4,86
Alemania - 13.696.764			
(31 de diciembre de 2021: 1.794.787)			
365.826	Deutsche Post AG	13.696.764	5,90
Italia - 20.939.565			
(31 de diciembre de 2021: 19.939.937)			
82.838	Atlantia SpA	1.943.245	0,84
2.077.926	Enel SpA	11.367.971	4,90
1.309.816	Italgas SpA	7.628.349	3,29
Noruega - 2.052.137			
(31 de diciembre de 2021: 1.591.995)			
216.356	SFL Corp Ltd	2.052.137	0,88
España - 30.085.932			
(31 de diciembre de 2021: 43.327.016)			
513.931	Enagas SA	11.345.067	4,89
252.003	Endesa SA	4.754.220	2,05
98.904	Naturgy Energy Group SA	2.847.688	1,23
589.860	Red Electrica Corp SA	11.138.957	4,80
Reino Unido - 10.712.389			
(31 de diciembre de 2021: 10.921.833)			
570.869	Drax Group Plc	4.470.066	1,93
317.278	SSE Plc	6.242.323	2,69
EE. UU. - 93.512.132			
(31 de diciembre de 2021: 87.930.381)			
1.673.235	Antero Midstream Corp	15.134.410	6,52
426.125	Clearway Energy Inc	14.850.456	6,40
303.327	Hess Midstream LP - Class A	8.494.673	3,66
707.563	Medical Properties Trust Inc (REIT)	10.808.025	4,66
341.501	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	9.626.913	4,15
135.010	ONEOK Inc	7.493.730	3,23
246.723	PPL Corp	6.694.829	2,89
100.732	Verizon Communications Inc	5.113.660	2,20
414.292	Vistra Corp	9.460.358	4,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
186.872	Williams Cos Inc/The	5.835.078	2,52
Total inversiones en renta variable		231.629.801	99,84
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 161.185 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.813.323)		161.185	0,07
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		231.790.986	99,91
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.059.912) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (48.500))		(2.059.912)	(0,89)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(2.059.912)	(0,89)
Activo circulante neto		2.279.850	0,98
Total activo neto		232.010.924	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,44	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,07	
Otro activo circulante		2,49	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
Euro	Dólar estadounidense	1.151.709	1.199.368	1-jul-22	Cligroup Global Markets Limited	7.566
Libra esterlina	Dólar estadounidense	941.593	1.144.326	1-jul-22	UBS AG	1.875
						USD 9.441

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	8.458	8.855	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Dólar estadounidense	Euro	14.563	13.813	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	77
Dólar estadounidense	Euro	4.846	4.597	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Euro	5.182	4.908	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34
Dólar estadounidense	Euro	5.583	5.299	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Euro	13.900	13.241	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
						USD 191
						EUR 182

Euro	Dólar estadounidense	6.534	6.922	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69)
Euro	Dólar estadounidense	6.062	6.391	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Euro	Dólar estadounidense	29.988	31.755	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(307)
Euro	Dólar estadounidense	10.785	11.446	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(135)
Euro	Dólar estadounidense	695.207	743.945	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14.858)
Dólar estadounidense	Euro	7.034	6.750	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Dólar estadounidense	Euro	25.755	24.627	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar estadounidense	Euro	15.797	15.108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Dólar estadounidense	Euro	11.213	10.781	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(93)
						USD (15.659)
						EUR (14.943)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	952	904	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dólar estadounidense	13.764	14.409	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Euro	23.699	22.478	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	126
Dólar estadounidense	Euro	8.432	7.988	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Dólar estadounidense	Euro	9.085	8.624	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Euro	22.620	21.547	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23
						USD 274
						EUR 261
Euro	Dólar estadounidense	56.820	59.897	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(308)
Euro	Dólar estadounidense	10.633	11.264	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(113)
Euro	Dólar estadounidense	904	952	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	10.496	11.065	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58)
Euro	Dólar estadounidense	18.730	19.878	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(235)
Euro	Dólar estadounidense	1.131.333	1.210.646	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24.179)
Dólar estadounidense	Euro	11.844	11.173	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar estadounidense	Euro	41.911	40.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(118)
Dólar estadounidense	Euro	25.707	24.585	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(76)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	18.247	17.544	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(152)
						USD (25.316)
						EUR (24.158)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.231	1.288	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	2.110	2.001	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Euro	749	710	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	807	766	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	2.015	1.919	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
						USD 24
						EUR 23

Euro	Dólar estadounidense	960	1.017	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	895	944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.584	1.681	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar estadounidense	100.890	107.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.156)
Dólar estadounidense	Euro	976	937	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Euro	3.728	3.565	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Euro	2.289	2.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	1.624	1.562	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
						USD (2.229)
						EUR (2.127)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	193.850	202.938	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	359
Dólar estadounidense	Euro	15.306.450	14.484.680	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	115.878
Dólar estadounidense	Euro	332.370	315.242	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.766
Dólar estadounidense	Euro	118.024	111.802	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	774
Dólar estadounidense	Euro	127.167	120.707	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	576
Dólar estadounidense	Euro	317.337	302.281	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	325
						USD 119.678
						EUR 114.202
Euro	Dólar estadounidense	151.222	160.196	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.604)
Euro	Dólar estadounidense	428	452	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	10.000	10.567	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Euro	Dólar estadounidense	249.511	264.801	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.130)
Euro	Dólar estadounidense	15.892.205	17.006.340	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(339.648)
Dólar estadounidense	Euro	105	100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	587.230	561.519	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.654)
Dólar estadounidense	Euro	360.599	344.861	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.068)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	255.885	246.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.133)
						USD (349.320)
						EUR (333.337)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.000	718	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	22.356	30.990	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	49
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	8.449	11.732	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	9.241	12.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	22.783	31.646	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
						USD 69
						SGD 96

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	717	1.000	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	15.021	10.827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	26.846	19.394	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(71)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.580.932	1.147.174	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.229)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	15.921	11.487	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	10.662	7.681	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	871.20	62.829	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	19.680	14.186	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	39.898	55.515	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(62)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	24.363	33.883	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	11.150	15.530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	17.609	24.528	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(46)
						USD (9.656)
						SGD (13.415)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones SGD J (Inc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	992	712	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.975	2.134	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	284.068	393.784	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	625
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	26.470	36.428	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	250
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	339.292	470.286	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	784
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	101.435	140.851	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	111.553	154.826	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	109
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	274.909	381.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59
						USD 1.888
						SGD 2.623
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	712	992	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	992	716	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	322.309	232.849	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(853)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	180.343	129.993	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(183)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	128.754	92.767	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(90)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones SGD J (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	20.124.429	14.602.916	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(117.481)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	191.177	137.934	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(325)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	30.842	22.220	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	251.771	181.486	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(263)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	510.350	710.120	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(790)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	309.563	430.535	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(333)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	130.525	181.811	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(341)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	225.240	313.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(594)
						USD (121.277)
						SGD (168.490)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.056.048	867.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	406
Dólar estadounidense	Libra esterlina	957.673	774.545	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14.633
Dólar estadounidense	Libra esterlina	194.327	154.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5.677
Dólar estadounidense	Libra esterlina	338.965	275.750	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.228
Dólar estadounidense	Libra esterlina	371.464	303.603	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.815
Dólar estadounidense	Libra esterlina	910.997	745.056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.861
						USD 29.620
						GBP 24.333
Libra esterlina	Dólar estadounidense	378.551	464.837	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.936)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	487.854	597.950	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.968)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	357.609	437.096	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.692)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	635.049	781.609	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.410)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	39.848.236	50.011.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.494.548)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	443.918	364.991	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(473)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.698.371	1.408.560	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16.609)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	767.406	635.892	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.819)
						USD (1.536.455)
						GBP (1.262.182)

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
	Australia - 2.135.567		
	(31 de diciembre de 2021: 2.430.773)	2.135.567	3,82
11.500	CSL Ltd	2.135.567	3,82
	Islas Caimán - 1.463.756		
	(31 de diciembre de 2021: 1.897.658)	1.463.756	2,62
32.400	Tencent Holdings Ltd	1.463.756	2,62
	Dinamarca - 3.024.807		
	(31 de diciembre de 2021: 3.086.481)	3.024.807	5,41
27.300	Novo Nordisk A/S	3.024.807	5,41
	Francia - 6.398.478		
	(31 de diciembre de 2021: 5.959.341)	6.398.478	11,45
16.610	Air Liquide SA	2.232.204	4,00
6.600	L'Oreal SA	2.276.211	4,07
3.100	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.890.063	3,38
	Hong Kong - 2.620.055		
	(31 de diciembre de 2021: 2.438.141)	2.620.055	4,69
241.800	AIA Group Ltd	2.620.055	4,69
	Japón - 2.628.941		
	(31 de diciembre de 2021: 3.893.124)	2.628.941	4,70
5.900	FANUC Corp	921.984	1,65
5.000	Keyence Corp	1.706.957	3,05
	Países Bajos - 1.753.382		
	(31 de diciembre de 2021: 2.574.834)	1.753.382	3,14
3.670	ASML Holding NV	1.753.382	3,14
	España - 907.483		
	(31 de diciembre de 2021: 1.302.277)	907.483	1,62
40.100	Industria de Diseño Textil SA	907.483	1,62
	Suiza - 2.235.497		
	(31 de diciembre de 2021: 2.788.051)	2.235.497	4,00
6.700	Roche Holding AG	2.235.497	4,00
	Taiwán - 1.841.400		
	(31 de diciembre de 2021: 2.707.087)	1.841.400	3,29
22.500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.841.400	3,29
	EE. UU. - 29.908.123		
	(31 de diciembre de 2021: 35.415.551)	29.908.123	53,50
5.100	Adobe Inc	1.867.340	3,34
640	Alphabet Inc	1.400.554	2,50
275	Alphabet Inc	601.800	1,08
33.800	Amphenol Corp - Class A	2.176.382	3,89
11.800	Automatic Data Processing Inc	2.479.180	4,43
14.450	Ecolab Inc	2.222.482	3,97
26.300	Edwards Lifesciences Corp	2.502.840	4,48
45.200	Fastenal Co	2.257.062	4,04
9.700	Illumina Inc	1.788.680	3,20
9.920	Intuitive Surgical Inc	1.991.936	3,56
5.400	Mastercard Inc	1.703.781	3,05
2.600	Mastercard Inc	820.339	1,47
8.200	Microsoft Corp	2.106.785	3,77
8.400	NIKE Inc	858.690	1,54
9.500	NIKE Inc	971.137	1,74
13.100	Texas Instruments Inc	2.013.535	3,60
22.700	TJX Cos Inc/The	1.268.362	2,27

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
	EE. UU. cont.		
15.700	TJX Cos Inc/The	877.238	1,57
Total inversiones en renta variable		54.917.489	98,24
	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 206 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 7178)	206	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		54.917.695	98,24
	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (13.780) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (562))	(13.780)	(0,02)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(13.780)	(0,02)
Activo circulante neto		998.767	1,78
Total activo neto		55.902.682	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		96,54	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		3,46	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Leaders Fund

Dólar estadounidense	Yen japonés	8.796	1.201.995	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(63)
						USD (63)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones DKK H (Acc) (Cubierta)

Corona danesa	Dólar estadounidense	1.607	226	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	410	2.902	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	370	2.608	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
						USD 2
						DKK 14

Corona danesa	Dólar estadounidense	1.019	145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Corona danesa	Dólar estadounidense	2.017	287	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Corona danesa	Dólar estadounidense	3.898	556	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona danesa	Dólar estadounidense	133.199	19.169	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(388)
Dólar estadounidense	Corona danesa	140	999	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona danesa	649	4.619	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Corona danesa	558	3.972	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						USD (403)
						DKK (2.860)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones DKK W (Acc) (Cubierta)

Corona danesa	Dólar estadounidense	1.646	232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona danesa	418	2.962	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Corona danesa	377	2.660	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
						USD 3
						DKK 21

Corona danesa	Dólar estadounidense	1.050	149	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Corona danesa	Dólar estadounidense	2.082	296	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Corona danesa	Dólar estadounidense	3.989	569	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Corona danesa	Dólar estadounidense	136.077	19.584	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(396)
Dólar estadounidense	Corona danesa	142	1.017	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona danesa	661	4.705	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Corona danesa	570	4.054	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						USD (412)
						DKK (2.924)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	2.146	2.247	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	4.081	3.888	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	4.203	4.007	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	3.673	3.483	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
						USD 29
						EUR 28
Euro	Dólar estadounidense	1.367	1.444	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	2.701	2.862	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Euro	Dólar estadounidense	5.217	5.536	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(65)
Euro	Dólar estadounidense	178.327	190.829	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.811)
Dólar estadounidense	Euro	1.396	1.342	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Dólar estadounidense	Euro	6.456	6.174	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Dólar estadounidense	Euro	5.558	5.315	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16)
						USD (3.961)
						EUR (3.780)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK H (Acc) (Cubierta)

Corona noruega	Dólar estadounidense	15.172	1.534	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Corona noruega	Dólar estadounidense	28.559	2.889	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Corona noruega	Dólar estadounidense	23.044	2.294	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
Dólar estadounidense	Corona noruega	3.637	35.152	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	67
						USD 131
						NOK 1.290

Corona noruega	Dólar estadounidense	55.308	5.655	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Corona noruega	Dólar estadounidense	97.008	10.009	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(158)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.805.082	189.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.662)
Dólar estadounidense	Corona noruega	4.136	41.403	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69)
Dólar estadounidense	Corona noruega	1.497	15.020	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dólar estadounidense	Corona noruega	6.762	67.357	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(78)
Dólar estadounidense	Corona noruega	5.445	53.733	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Corona noruega	4.319	42.597	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
						USD (7.050)
						NOK (69.440)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta)

Corona noruega	Dólar estadounidense	1.276	129	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.407	243	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.927	192	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Corona noruega	320	3.091	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
						USD 12
						NOK 118
Corona noruega	Dólar estadounidense	4.619	472	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Corona noruega	Dólar estadounidense	159.028	16.736	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(587)
Dólar estadounidense	Corona noruega	563	5.605	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Corona noruega	479	4.729	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	358	3.534	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	344	3.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	124	1.248	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						USD	(607)
						NOK	(5.979)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones SEK H (Acc) (Cubierta)

Corona sueca	Dólar estadounidense	1.835	179	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Corona sueca	522	5.306	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Corona sueca	445	4.521	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Corona sueca	295	2.953	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6	
Dólar estadounidense	Corona sueca	334	3.406	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Corona sueca	323	3.295	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	14
						SEK	143

Corona sueca	Dólar estadounidense	1.182	117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.288	227	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	4.425	440	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	151.448	15.432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(621)	
Dólar estadounidense	Corona sueca	113	1.161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(634)
						SEK	(6.486)

BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta)

Corona sueca	Dólar estadounidense	1.883	184	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Corona sueca	533	5.417	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Corona sueca	455	4.623	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Corona sueca	302	3.018	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7	
Dólar estadounidense	Corona sueca	340	3.469	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Corona sueca	331	3.369	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	15
						SEK	153

Corona sueca	Dólar estadounidense	1.220	120	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.366	235	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	4.537	451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	155.040	15.798	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(636)	
Dólar estadounidense	Corona sueca	115	1.184	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						USD	(650)
						SEK	(6.649)

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
China - 279.172			
(31 de diciembre de 2021: 291.740)			
41.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	279.172	1,00
Dinamarca - 364.583			
(31 de diciembre de 2021: 531.933)			
6.271	Novozymes A/S	364.583	1,30
Alemania - 1.172.455			
(31 de diciembre de 2021: 1.435.011)			
7.644	Bayer AG	451.930	1,62
8.151	SAP SE	720.525	2,57
Hong Kong - 823.576			
(31 de diciembre de 2021: 762.219)			
76.000	AIA Group Ltd	823.576	2,94
India - 525.757			
(31 de diciembre de 2021: 645.133)			
30.904	HDFC Bank Ltd	525.757	1,88
Japón - 1.650.520			
(31 de diciembre de 2021: 2.700.132)			
9.700	Ebara Corp	360.590	1,29
9.100	Sony Group Corp	739.289	2,64
17.600	Suzuki Motor Corp	550.641	1,97
Países Bajos - 2.273.175			
(31 de diciembre de 2021: 2.615.990)			
30.811	Relx Plc	818.989	2,92
40.737	Universal Music Group NV	813.639	2,91
6.701	Wolters Kluwer NV	640.547	2,29
República de Corea - 577.859			
(31 de diciembre de 2021: 773.642)			
1.409	Samsung SDI Co Ltd	577.859	2,07
Suiza - 1.436.829			
(31 de diciembre de 2021: 1.829.076)			
921	Lonza Group AG	478.814	1,71
2.907	Roche Holding AG	958.015	3,42
Taiwán - 350.347			
(31 de diciembre de 2021: 575.993)			
4.185	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	350.347	1,25
Reino Unido - 2.777.202			
(31 de diciembre de 2021: 3.913.520)			
5.897	AstraZeneca Plc	771.122	2,76
270.260	Barclays Plc	496.778	1,77
19.901	Diageo Plc	846.146	3,02
2.911	Ferguson Plc	320.980	1,15
53.794	Informa Plc	342.176	1,22
EE. UU. - 15.363.889			
(31 de diciembre de 2021: 19.393.143)			
5.449	Abbott Laboratories	594.023	2,12
2.891	Accenture Plc - Class A	809.220	2,89
483	Alphabet Inc - Class A	1.078.764	3,86
7.742	Amazon.com Inc	843.065	3,01
7.966	Apple Inc	1.109.226	3,97
5.330	Applied Materials Inc	489.934	1,75
1.405	Chubb Ltd	272.155	0,97
3.964	CME Group Inc	817.079	2,92
2.162	Cooper Cos Inc/The	686.629	2,46
1.118	Costco Wholesale Corp	525.119	1,88
3.306	Ecolab Inc	507.521	1,81
20.811	Exelon Corp	922.656	3,30
2.403	Goldman Sachs Group Inc/The	728.217	2,60
3.059	Hubbell Inc - Class B	549.350	1,96
2.701	Mastercard Inc	870.384	3,11
8.925	Medtronic Plc	806.954	2,89

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
6.928	Microsoft Corp	1.803.081	6,44
5.839	TE Connectivity Ltd	659.311	2,36
3.758	Texas Instruments Inc	574.204	2,05
5.516	Trane Technologies Plc	716.997	2,56
Total inversiones en renta variable		27.595.364	98,61
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 193 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 608)		193	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		27.595.557	98,61
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (6.547) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (51))		(6.547)	(0,02)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(6.547)	(0,02)
Activo circulante neto		395.377	1,41
Total activo neto		27.984.387	100,00

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,91
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	3,09
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Opportunities Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	7.291	6.973	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Dólar estadounidense	Euro	5.396	5.120	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Euro	1.550	1.470	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
Dólar estadounidense	Euro	5.643	5.406	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Dólar estadounidense	Euro	5.291	5.047	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	37
					USD	172
					EUR	165
Euro	Dólar estadounidense	210.258	224.431	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.567)
Euro	Dólar estadounidense	1.596	1.684	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Dólar estadounidense	5.605	5.949	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(114)
Euro	Dólar estadounidense	3.842	4.053	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(54)
Euro	Dólar estadounidense	4.988	5.262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(71)
					USD	(5.828)
					EUR	(5.603)
BNY Mellon Global Opportunities Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	908	869	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	673	639	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	192	182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	704	674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	643	614	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
					USD	21
					EUR	20
Euro	Dólar estadounidense	26.257	28.027	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(695)
Euro	Dólar estadounidense	685	727	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Dólar estadounidense	482	508	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	203	214	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(719)
					EUR	(691)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Guernesey - 12.440.096			
(31 de diciembre de 2021: 13.681.925)			
10.274.908	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	12.440.096	0,49
Irlanda - 25.871.262			
(31 de diciembre de 2021: 14.947.842)			
266.127	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	25.871.262	1,02
Reino Unido - 4.963.554			
(31 de diciembre de 2021: 4.710.306)			
6.128.002	Riverstone Credit Opportunities Income Plc/The Fund	4.963.554	0,20
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		43.274.912	1,71
Renta fija			
Australia - 102.986.740			
(31 de diciembre de 2021: -)			
78.946.000	Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	52.303.434	2,07
43.716.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	24.874.816	0,98
39.267.000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	25.808.490	1,02
Francia - 15.209.710			
(31 de diciembre de 2021: 19.129.345)			
2.192.000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	1.667.761	0,07
3.450.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	2.586.172	0,10
5.797.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	4.472.038	0,18
1.987.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1.792.542	0,07
5.488.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	4.691.197	0,18
Alemania - 123.864.675			
(31 de diciembre de 2021: 4.508.453)			
121.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2025	120.044.889	4,75
4.346.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	3.819.786	0,15
Grecia - 44.058.700			
(31 de diciembre de 2021: -)			
20.000.000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 4.375% 01-Aug-2022	20.057.500	0,79
24.000.000	Hellenic Republic Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2022	24.001.200	0,95
Irlanda - 7.484.213			
(31 de diciembre de 2021: 8.666.890)			
8.175.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	7.484.213	0,30
Italia - 22.517.443			
(31 de diciembre de 2021: 26.437.519)			
11.036.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	9.688.764	0,38
9.962.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	7.264.788	0,29
6.100.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	5.563.891	0,22
Luxemburgo - 5.494.892			
(31 de diciembre de 2021: 6.582.618)			
6.300.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	5.494.892	0,22
España - 26.783.118			
(31 de diciembre de 2021: 30.494.158)			
6.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	6.385.698	0,25
8.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	8.124.850	0,32

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
España cont.			
8.400.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	7.310.184	0,29
5.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	4.962.386	0,20
Reino Unido - 40.135.869			
(31 de diciembre de 2021: 32.595.690)			
10.793.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	12.596.184	0,50
20.000.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	18.942.800	0,75
9.113.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	8.596.885	0,34
EE. UU. - 102.104.961			
(31 de diciembre de 2021: 49.700.321)			
10.411.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	10.373.713	0,41
7.726.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	6.037.442	0,24
3.648.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	3.414.070	0,13
8.048.419	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	7.303.666	0,29
7.991.669	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	7.549.730	0,30
5.512.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	6.361.174	0,25
4.493.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	4.454.878	0,18
1.335.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	1.141.587	0,05
52.000.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	50.112.232	1,98
5.628.700	United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	5.356.469	0,21
Total inversiones renta fija		490.640.321	19,41
Acciones			
Australia - 15.065.335			
(31 de diciembre de 2021: 16.182.426)			
367.188	OZ Minerals Ltd	4.309.718	0,17
5.842.119	Star Entertainment Grp Ltd/The	10.755.617	0,43
Islas Caimán - 14.565.793			
(31 de diciembre de 2021: 29.943.052)			
1.061.849	Alibaba Group Holding Ltd	14.565.793	0,58
China - 16.495.424			
(31 de diciembre de 2021: 23.970.995)			
726.764	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	9.430.708	0,37
738.344	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	7.064.716	0,28
Dinamarca - 8.492.039			
(31 de diciembre de 2021: 33.236.724)			
86.155	Orsted AS '144A'	8.492.039	0,34
Finlandia - 11.105.612			
(31 de diciembre de 2021: 13.233.865)			
259.386	Neste Oyj	11.105.612	0,44
Francia - 61.563.137			
(31 de diciembre de 2021: 103.992.905)			
21.895	L'Oreal SA	7.044.716	0,28
30.323	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	17.271.981	0,68
382.250	Sanofi	37.246.440	1,48
Alemania - 53.839.095			
(31 de diciembre de 2021: 116.690.913)			
475.476	Bayer AG	27.026.056	1,07
179.582	Continental AG	11.663.851	0,46
424.823	RWE AG	15.149.188	0,60
Guernesey - 2.148.808			
(31 de diciembre de 2021: 2.020.415)			
5.954.200	Amedeo Air Four Plus Ltd	2.148.808	0,08

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Hong Kong - 41.085.621			
(31 de diciembre de 2021: 46.297.470)			
2.312.600	AIA Group Ltd	24.093.198	0,96
2.166.000	Link REIT (Units) (REIT)	16.992.423	0,67
India - 11.244.972			
(31 de diciembre de 2021: 22.615.910)			
428.944	Housing Development Finance Corp Ltd	11.244.972	0,44
Irlanda - 109.515.866			
(31 de diciembre de 2021: 175.729.128)			
26.059	Accenture Plc - Class A	7.012.616	0,28
12.218.045	Greencoat Renewables Plc	14.386.748	0,57
78.600	Linde Plc	22.014.265	0,87
411.651	Medtronic Plc	35.782.737	1,41
267.393	Ryanair Holdings Plc ADR	17.862.613	0,71
99.681	Trane Technologies Plc	12.456.887	0,49
Japón - 12.457.697			
(31 de diciembre de 2021: 81.860.778)			
159.500	Sony Group Corp	12.457.697	0,49
Países Bajos - 24.610.808			
(31 de diciembre de 2021: 58.603.997)			
27.077	ASML Holding NV	12.201.573	0,48
646.247	Universal Music Group NV	12.409.235	0,49
República de Corea - 13.406.223			
(31 de diciembre de 2021: 23.691.757)			
34.001	Samsung SDI Co Ltd	13.406.223	0,53
Suiza - 65.629.346			
(31 de diciembre de 2021: 133.202.817)			
191.125	Alcon Inc	12.602.290	0,50
116.875	Chubb Ltd	21.765.385	0,86
14.352	Lonza Group AG	7.173.380	0,28
108.539	Nestle SA	12.003.030	0,48
111.327	TE Connectivity Ltd	12.085.261	0,48
Reino Unido - 249.506.711			
(31 de diciembre de 2021: 343.171.805)			
729.492	3i Group Plc	9.148.491	0,36
178.669	Anglo American Plc	6.303.936	0,25
336.087	AstraZeneca Plc	42.252.042	1,67
2.968.851	BAE Systems Plc	28.645.116	1,13
405.155	Diageo Plc	16.561.337	0,66
6.015.831	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	8.214.972	0,33
2.141.561	Informa Plc	13.096.351	0,52
7.533.094	Melrose Industries Plc	12.900.261	0,51
1.884.162	Prudential Plc	22.027.871	0,87
764.745	Relx Plc	19.543.059	0,77
1.517.209	Shell Plc	38.213.319	1,51
2.240.438	Taylor Wimpey Plc	2.978.595	0,12
438.488	Travis Perkins Plc	4.824.451	0,19
576.840	Unilever Plc	24.796.910	0,98
EE. UU. - 293.727.831			
(31 de diciembre de 2021: 720.241.563)			
27.608	American Tower Corp (REIT)	6.717.993	0,27
588.665	Bank of America Corp	18.022.431	0,71
11.644	Booking Holdings Inc	20.255.449	0,80
91.590	CME Group Inc	18.150.250	0,72
245.028	ConocoPhillips	21.555.814	0,85
373.814	Dominion Energy Inc	28.400.367	1,12
70.796	Ecolab Inc	10.448.728	0,41
48.971	Eli Lilly & Co	15.207.771	0,60
802.345	Exelon Corp	34.198.870	1,35
41.519	Goldman Sachs Group Inc/The	12.096.449	0,48
97.150	Hubbell Inc - Class B	16.773.232	0,66
67.525	Lockheed Martin Corp	27.177.157	1,08
147.785	Marathon Petroleum Corp	12.003.665	0,48
67.336	Microsoft Corp	16.848.399	0,67

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
101.663	NextEra Energy Inc	7.427.657	0,29
59.551	Norfolk Southern Corp	13.000.853	0,52
337.347	Yum China Holdings Inc	15.442.746	0,61
Total inversiones en renta variable		1.004.460.318	39,74
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernsey - 118.115.512			
(31 de diciembre de 2021: 119.250.810)			
6.549.058	Bluefield Solar Income Fund Ltd	10.006.693	0,40
14.081.036	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	18.261.323	0,72
19.055.051	International Public Partnerships Ltd	36.469.044	1,44
6.816.822	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	9.697.630	0,38
27.855.487	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	43.680.822	1,73
Luxemburgo - 12.061.541			
(31 de diciembre de 2021: 13.353.511)			
6.379.760	BBGI Global Infrastructure SA	12.061.541	0,48
Reino Unido - 81.254.770			
(31 de diciembre de 2021: 77.385.503)			
23.468.108	BioPharma Credit Plc/The Fund	21.298.743	0,85
25.091.832	Greencoat UK Wind Plc/Funds	44.999.379	1,78
10.952.766	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	14.956.648	0,59
Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		211.431.823	8,37
Materias primas cotizadas			
Irlanda - 223.105.271			
(31 de diciembre de 2021: -)			
636.811	Invesco Physical Gold ETC	107.146.333	4,24
3.417.816	iShares Physical Gold ETC	115.958.938	4,59
Jersey - 33.247.390			
(31 de diciembre de 2021: -)			
158.454	WisdomTree Copper - ETC	4.974.584	0,19
2.669.811	WisdomTree WTI Crude Oil - ETC	28.272.806	1,12
Total inversiones en materias primas cotizadas		256.352.661	10,14
Titulos de participación en deuda («P-Notes»)			
Curazao - 57.998.467			
(31 de diciembre de 2021: -)			
618.486	Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	57.998.467	2,29
Total inversiones en titulos de participación en deuda		57.998.467	2,29
Warrants			
Luxemburgo - 46.229.672			
(31 de diciembre de 2021: 44.051.853)			
309.975	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 03-Nov-2022	46.229.672	1,83
Reino Unido - 121.726.911			
(31 de diciembre de 2021: 139.975.593)			
602.803	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	60.891.574	2,41
623.317	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	60.835.337	2,41
Total inversiones en warrants		167.956.583	6,65
Opciones sobre índices - 84.404.921			
(31 de diciembre de 2021: 26.754.878)			
799	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4.500.000	54.277.290	2,15
3.342	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7.500.000	10.271.239	0,41
2.330	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 22.000.000	19.856.392	0,78
Total opciones de índices		84.404.921	3,34

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 29.438.743				
(31 de diciembre de 2021: 1.619.234)				
(1.866)	E-mini S&P 500 Index Short	(342.760.673)	9.636.393	0,38
(5.963)	Futures Contracts Exp Sep-2022	(203.576.820)	16.132.936	0,64
(493)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(110.823.655)	3.669.414	0,15
Total contratos de futuros abiertos			29.438.743	1,17
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 20.215.188 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 2.678.463)				
			20.215.188	0,80
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			2.366.173.937	93,62

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Opciones sobre índices - (51.887.878)			
(31 de diciembre de 2021: (18.691.421))			
(799)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(34.835.974)	(1,38)
(3.342)	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,800.000	(5.583.041)	(0,22)
(1.582)	FTSE 100 Index Put 15-Jul-2022 6,900.000	(865.599)	(0,03)
(2.330)	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 24,000.000	(9.093.114)	(0,36)
(738)	Hang Seng Index Put 16-Dec-2022 17,000.000	(1.510.150)	(0,06)
Total opciones de índices			(51.887.878) (2,05)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (1.476.857)				
(31 de diciembre de 2021: (2.277.516))				
1.020	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	80.168.418	(562.875)	(0,02)
216	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	28.436.755	(913.982)	(0,04)
Total contratos de futuros abiertos			(1.476.857)	(0,06)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (23.251.523) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (44.019.460))				
			(23.251.523)	(0,92)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(76.616.258)	(3,03)
Activo circulante neto			238.102.136	9,41
Total activo neto			2.527.659.815	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.
La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	82,78
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	2,21
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	4,33
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,77
Otro activo circulante	9,91
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)							
Euro	Libra esterlina	450.020.530	379.860.079	14-jul-22	State Street Bank	8.024.767	
Libra esterlina	Euro	5.514.230	6.414.073	14-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	2.148	
Dólar estadounidense	Yuan chino	14.409.587	95.261.780	14-jul-22	State Street Bank	182.874	
Dólar estadounidense	Euro	64.101.772	57.953.591	14-jul-22	State Street Bank	3.631.833	
Euro	Yen japonés	26.506.686	3.639.078.769	18-ago-22	State Street Bank	860.411	
Dólar de Hong Kong	Euro	58.423.297	7.054.740	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	91.359	
Yen japonés	Euro	1.380.283.653	9.700.151	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	27.348	
Franco suizo	Euro	1.237.413	1.191.106	18-ago-22	State Street Bank	48.930	
Franco suizo	Euro	1.138.672	1.122.042	18-ago-22	State Street Bank	19.245	
Franco suizo	Euro	1.024.281	985.068	18-ago-22	State Street Bank	41.385	
Franco suizo	Euro	2.769.807	2.684.358	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	91.321	
Franco suizo	Euro	2.288.625	2.203.079	18-ago-22	State Street Bank	90.398	
Franco suizo	Euro	278.387	268.606	18-ago-22	State Street Bank	10.372	
Franco suizo	Euro	973.385	952.676	18-ago-22	State Street Bank	22.773	
Franco suizo	Euro	874.406	860.082	18-ago-22	State Street Bank	16.178	
Dólar estadounidense	Euro	82.515.153	78.080.087	18-ago-22	State Street Bank	992.864	
Dólar estadounidense	Euro	21.141.007	20.009.485	18-ago-22	State Street Bank	249.604	
Dólar estadounidense	Euro	7.649.151	7.237.856	18-ago-22	State Street Bank	92.204	
Dólar estadounidense	Euro	5.459.532	5.175.175	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	56.607	
Dólar estadounidense	Euro	23.018.233	22.013.493	18-ago-22	State Street Bank	44.511	
Dólar estadounidense	Euro	28.818.660	26.769.777	18-ago-22	Barclays Bank PLC	846.685	
Dólar estadounidense	Euro	16.435.117	15.534.798	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	214.712	
Dólar estadounidense	Euro	21.886.077	20.877.318	18-ago-22	State Street Bank	95.759	
Dólar estadounidense	Euro	13.783.417	12.799.078	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	409.350	
Dólar estadounidense	Euro	14.248.773	13.239.140	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	415.231	
Dólar estadounidense	Euro	30.564.491	28.501.187	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	788.275	
Dólar estadounidense	Euro	7.114.061	6.731.351	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	85.939	
Dólar estadounidense	Euro	21.358.347	20.208.412	18-ago-22	State Street Bank	258.951	
Dólar estadounidense	Euro	26.934.916	25.669.977	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	141.322	
Dólar estadounidense	Euro	19.062.821	18.263.352	18-ago-22	State Street Bank	4.244	
Euro	Dólar australiano	386.223	582.206	14-sep-22	UBS AG	3.157	
Euro	Dólar australiano	66.818.868	99.692.815	14-sep-22	UBS AG	1.225.310	
Euro	Dólar australiano	446.409	669.100	14-sep-22	State Street Bank	6.170	
Euro	Dólar australiano	51.460.495	76.815.596	14-sep-22	UBS AG	919.158	
Euro	Dólar australiano	1.087.272	1.645.841	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	4.379	
Euro	Dólar australiano	306.575	458.296	14-sep-22	UBS AG	5.036	
Euro	Dólar australiano	1.493.092	2.243.837	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	16.745	
						EUR	20.037.555
Euro	Dólar estadounidense	42.776.451	47.314.519	14-jul-22	State Street Bank	(2.680.713)	
Libra esterlina	Euro	7.069.123	8.246.713	14-jul-22	State Street Bank	(21.257)	
Libra esterlina	Euro	12.025.446	14.062.135	14-jul-22	Barclays Bank PLC	(69.625)	
Libra esterlina	Euro	7.314.778	8.678.500	14-jul-22	Canadian Imperial Bank	(167.206)	
Corona sueca	Euro	547.428.166	52.765.752	14-jul-22	UBS AG	(1.727.067)	
Euro	Dólar de Hong Kong	62.359.300	517.819.339	18-ago-22	UBS AG	(978.243)	
Euro	Dólar de Hong Kong	2.905.333	24.485.510	18-ago-22	HSBC Bank plc	(89.634)	
Euro	Franco suizo	46.196.832	48.547.396	18-ago-22	State Street Bank	(2.453.498)	
Euro	Dólar estadounidense	3.653.609	3.873.367	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(58.176)	
Euro	Dólar estadounidense	14.361.927	15.222.996	18-ago-22	UBS AG	(226.027)	
Euro	Dólar estadounidense	824.178.521	874.078.410	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(13.436.834)	
Euro	Dólar estadounidense	554.280	587.933	18-ago-22	State Street Bank	(9.127)	
Euro	Dólar estadounidense	2.979.951	3.150.105	18-ago-22	State Street Bank	(38.743)	
Euro	Dólar estadounidense	875.540	942.032	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(27.195)	
Euro	Dólar estadounidense	9.886.574	10.687.228	18-ago-22	State Street Bank	(354.826)	
Euro	Dólar estadounidense	1.398.165	1.465.367	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(6.073)	
Forinto húngaro	Euro	8.589.678.493	22.266.846	18-ago-22	HSBC Bank plc	(839.574)	
Yen japonés	Euro	162.319.329	1.168.111	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(24.171)	
Yen japonés	Euro	68.129.873	484.963	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(4.820)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) cont.

Euro	Dólar australiano	2.664.765	4.067.438	14-sep-22	UBS AG	(11.434)
Euro	Dólar australiano	397.661	609.769	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	(3.541)
Euro	Dólar australiano	629.889	959.698	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	(1.550)
						EUR (23.229.334)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Euro	5.796	5.752	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	57
Franco suizo	Euro	797.844	765.512	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34.081
Franco suizo	Euro	8.123	7.999	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	142
Franco suizo	Euro	15.274	14.967	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	341
						EUR 34.621
						CHF 34.544
Euro	Franco suizo	7.612	7.913	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(318)
Euro	Franco suizo	9.778	10.203	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(447)
						EUR (765)
						CHF (763)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones SGD H (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Euro	28.752	19.653	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	182
Dólar de Singapur	Euro	4.084.977	2.772.932	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45.288
						EUR 45.470
						SGD 65.859
Euro	Dólar de Singapur	671.318	984.962	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.206)
Euro	Dólar de Singapur	6.858	10.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar de Singapur	27.640	40.252	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(130)
Euro	Dólar de Singapur	36.239	52.724	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(135)
						EUR (8.512)
						SGD (12.329)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones Sterling H (Acc) (Cubierta)

Euro	Libra esterlina	16.483	14.154	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Libra esterlina	Euro	11.042	12.781	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	67
						EUR 81
						GBP 70
Euro	Libra esterlina	21.174	18.434	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(274)
Libra esterlina	Euro	1.427.395	1.673.112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12.314)
						EUR (12.588)
						GBP (10.813)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones USD H (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	32.559	30.872	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	406
----------------------	------	--------	--------	-----------	-----------------------------	-----

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones USD H (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	4.082.810	3.825.215	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	97.055
						EUR 97.461
						USD 101.374
Euro	Dólar estadounidense	38.143	39.885	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(174)
Euro	Dólar estadounidense	50.751	52.985	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(150)
						EUR (324)
						USD (337)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Guernsey - 260.873			
(31 de diciembre de 2021: 280.659)			
250.839	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	260.873	0,41
Irlanda - 559.573			
(31 de diciembre de 2021: 313.692)			
6.701	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	559.573	0,89
Reino Unido - 255.375			
(31 de diciembre de 2021: 209.528)			
160.866	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	255.375	0,40
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		1.075.821	1,70
Renta fija			
Australia - 1.144.242			
(31 de diciembre de 2021: -)			
1.149.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	561.600	0,89
1.032.000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	582.642	0,92
Francia - 193.744			
(31 de diciembre de 2021: 239.363)			
145.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	96.086	0,15
133.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	97.658	0,16
Alemania - 75.498			
(31 de diciembre de 2021: 871.30)			
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	75.498	0,12
Irlanda - 157.281			
(31 de diciembre de 2021: 178.087)			
200.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	157.281	0,25
Italia - 485.427			
(31 de diciembre de 2021: 558.492)			
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	150.825	0,24
284.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	177.903	0,28
200.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	156.699	0,25
Luxemburgo - 149.094			
(31 de diciembre de 2021: 174.638)			
199.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	149.094	0,23
España - 478.034			
(31 de diciembre de 2021: 534.766)			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	166.219	0,26
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	162.306	0,26
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	149.509	0,23
Reino Unido - 7.420.768			
(31 de diciembre de 2021: 4.025.858)			
400.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	401.000	0,63
276.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	224.549	0,35
6.650.000	United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jan-2025	6.343.002	10,02
110.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Aug-2022	109.871	0,17
200.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Aug-2022	199.726	0,32
176.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	142.620	0,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. - 3.682.241			
(31 de diciembre de 2021: 1.149.862)			
250.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	213.978	0,34
186.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	124.853	0,20
200.944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	156.637	0,25
200.000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	162.297	0,26
215.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	153.653	0,24
150.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	148.699	0,23
131.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	111.573	0,18
33.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	24.240	0,04
3.163.900	United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	2.586.311	4,08
Total inversiones renta fija		13.786.329	21,78
Acciones			
Australia - 102.131			
(31 de diciembre de 2021: -)			
10.130	OZ Minerals Ltd	102.131	0,16
Islas Caimán - 396.183			
(31 de diciembre de 2021: 500.150)			
33.623	Alibaba Group Holding Ltd	396.183	0,62
China - 367.232			
(31 de diciembre de 2021: 476.898)			
18.700	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	208.439	0,33
19.320	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	158.793	0,25
Dinamarca - 219.205			
(31 de diciembre de 2021: 722.170)			
2.589	Orsted AS '144A'	219.205	0,35
Finlandia - 286.645			
(31 de diciembre de 2021: 271.121)			
7.794	Neste Oyj	286.645	0,45
Francia - 1.574.112			
(31 de diciembre de 2021: 2.243.887)			
623	L'Oreal SA	172.185	0,27
930	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	455.030	0,72
11.313	Sanofi	946.897	1,50
Alemania - 1.387.521			
(31 de diciembre de 2021: 2.326.830)			
14.051	Bayer AG	686.039	1,08
5.309	Continental AG	296.196	0,47
13.231	RWE AG	405.286	0,64
Guernsey - 38.780			
(31 de diciembre de 2021: 35.653)			
125.098	Amedeo Air Four Plus Ltd	38.780	0,06
Hong Kong - 924.738			
(31 de diciembre de 2021: 902.209)			
70.200	AIA Group Ltd	628.230	0,99
44.000	Link REIT (Units) (REIT)	296.508	0,47
India - 284.593			
(31 de diciembre de 2021: 492.928)			
12.638	Housing Development Finance Corp Ltd	284.593	0,45
Irlanda - 2.561.245			
(31 de diciembre de 2021: 3.403.783)			
771	Accenture Plc - Class A	178.223	0,28
340.122	Greencoat Renewables Plc	344.020	0,55
2.160	Linde Plc	519.664	0,82
10.623	Medtronic Plc	793.194	1,25
6.786	Ryanair Holdings Plc ADR	389.400	0,62

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Irlanda cont.			
3.137	Trane Technologies Plc	336.744	0,53
Japón - 301.910			
(31 de diciembre de 2021: 1.682.065)		301.910	0,48
4.500	Sony Group Corp	301.910	0,48
Países Bajos - 648.434			
(31 de diciembre de 2021: 1.180.298)		648.434	1,02
769	ASML Holding NV	297.666	0,47
21.266	Universal Music Group NV	350.768	0,55
República de Corea - 347.157			
(31 de diciembre de 2021: 491.842)		347.157	0,55
1.025	Samsung SDI Co Ltd	347.157	0,55
Suiza - 1.695.453			
(31 de diciembre de 2021: 2.872.366)		1.695.453	2,68
5.286	Alcon Inc	299.397	0,47
3.692	Chubb Ltd	590.601	0,93
424	Lonza Group AG	182.039	0,29
3.342	Nestle SA	317.467	0,50
3.281	TE Connectivity Ltd	305.949	0,49
Reino Unido - 6.258.515			
(31 de diciembre de 2021: 6.818.158)		6.258.515	9,89
22.552	3i Group Plc	242.941	0,38
5.288	Anglo American Plc	160.266	0,25
10.509	AstraZeneca Plc	1.134.867	1,79
81.675	BAE Systems Plc	676.922	1,07
12.423	Diageo Plc	436.203	0,69
280.327	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	328.824	0,52
65.716	Informa Plc	345.206	0,55
54.045	Prudential Plc	542.747	0,86
22.596	Relx Plc	496.015	0,78
49.658	Shell Plc	1.074.351	1,70
63.144	Taylor Wimpey Plc	72.110	0,11
12.454	Travis Perkins Plc	117.703	0,19
17.071	Unilever Plc	630.360	1,00
EE. UU. - 7.688.911			
(31 de diciembre de 2021: 15.012.880)		7.688.911	12,14
668	American Tower Corp (REIT)	139.627	0,22
17.299	Bank of America Corp	454.939	0,72
377	Booking Holdings Inc	563.337	0,89
2.888	CME Group Inc	491.608	0,78
7.346	ConocoPhillips	555.120	0,88
10.878	Dominion Energy Inc	709.913	1,12
474	Ecolab Inc	60.092	0,09
1.755	Ecolab Inc	222.495	0,35
1.530	Eli Lilly & Co	408.137	0,64
26.402	Exelon Corp	966.663	1,53
1.278	Goldman Sachs Group Inc/The	319.837	0,51
3.071	Hubbell Inc - Class B	455.451	0,72
1.858	Lockheed Martin Corp	642.351	1,01
4.239	Marathon Petroleum Corp	295.757	0,47
1.885	Microsoft Corp	405.145	0,64
425	Microsoft Corp	91.346	0,14
3.268	NextEra Energy Inc	205.097	0,32
1.691	Norfolk Southern Corp	317.113	0,50
9.788	Yum China Holdings Inc	384.883	0,61
Total inversiones en renta variable		25.082.765	39,62
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernsey - 2.253.087			
(31 de diciembre de 2021: 2.230.900)		2.253.087	3,56
131.949	Bluefield Solar Income Fund Ltd	173.183	0,27
332.581	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	370.495	0,59
389.666	International Public Partnerships Ltd	640.611	1,01
147.586	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	180.350	0,29

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %	
Instrumentos de inversión en renta variable cont.				
Guernsey cont.				
659.575	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	888.448	1,40	
Luxemburgo - 227.655				
(31 de diciembre de 2021: 246.440)		227.655	0,36	
140.182	BBGI Global Infrastructure SA	227.655	0,36	
Reino Unido - 1.863.239				
(31 de diciembre de 2021: 1.762.163)		1.863.239	2,94	
646.769	BioPharma Credit Plc/The Fund	504.211	0,80	
458.355	Greencoat UK Wind Plc/Funds	706.096	1,11	
556.634	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	652.932	1,03	
Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		4.343.981	6,86	
Materias primas cotizadas				
Irlanda - 5.236.593				
(31 de diciembre de 2021: -)		5.236.593	8,27	
17.413	Invesco Physical Gold ETC	2.516.680	3,97	
93.328	iShares Physical Gold ETC	2.719.913	4,30	
Jersey - 788.860				
(31 de diciembre de 2021: -)		788.860	1,25	
4.522	WisdomTree Copper - ETC	121.947	0,19	
73.315	WisdomTree WTI Crude Oil - ETC	666.913	1,06	
Total inversiones en materias primas cotizadas		6.025.453	9,52	
Títulos de participación en deuda («P-Notes»)				
Curazao - 1.399.423				
(31 de diciembre de 2021: -)		1.399.423	2,21	
17.373	Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	1.399.423	2,21	
Total inversiones en títulos de participación en deuda		1.399.423	2,21	
Warrants				
Luxemburgo - 1.120.190				
(31 de diciembre de 2021: 890.024)				
8.744	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 03-Nov-2022	1.120.190	1,77	
Reino Unido - 3.116.473				
(31 de diciembre de 2021: 2.795.889)				
18.267	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1.585.027	2,50	
18.267	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	1.531.446	2,42	
Total inversiones en warrants		4.236.663	6,69	
Opciones sobre índices - 1.801.599				
(31 de diciembre de 2021: 540.005)				
19	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	1.108.696	1,75	
85	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,500.000	224.400	0,35	
64	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 22,000.000	468.503	0,74	
Total opciones de índices		1.801.599	2,84	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 691.345				
(31 de diciembre de 2021: 29.700)				
(52)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(8.204.842)	237.267	0,37
(161)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(4.721.467)	372.525	0,59

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(14)	NASDAQ 100 E-Mini Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2,703.343)	81.553	0,13
Total contratos de futuros abiertos			691.345	1,09
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 225.255 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 208.957)			225.255	0,35
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			58.668.634	92,66

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %	
Opciones sobre índices - (1.103.465)				
(31 de diciembre de 2021: (376.900))				
(19)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(711.578)	(1,12)	
(85)	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,800.000	(121.975)	(0,19)	
(43)	FTSE 100 Index Put 15-Jul-2022 6,900.000	(20.210)	(0,03)	
(64)	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 24,000.000	(214.548)	(0,34)	
(20)	Hang Seng Index Put 16-Dec-2022 17,000.000	(35.154)	(0,06)	
Total opciones de índices			(1.103.465)	(1,74)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (30.498)				
(31 de diciembre de 2021: (46.560))				
26	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.755.351	(12.324)	(0,02)
5	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	565.437	(18.174)	(0,03)
Total contratos de futuros abiertos			(30.498)	(0,05)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (710.621) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (180.785))			(710.621)	(1,12)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(1.844.584)	(2,91)
Activo circulante neto			6.481.713	10,25
Total activo neto			63.305.763	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.
La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.

Análisis de la cartera		% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		83,52
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		2,14
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		3,82
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,34
Otro activo circulante		10,18
Total activos		100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente	
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte			
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)								
Euro	Libra esterlina	345.678	291.340	14-jul-22	UBS AG		5,743	
Euro	Libra esterlina	365.824	309.597	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		4,800	
Dólar estadounidense	Yuan chino	359.181	2.374.543	14-jul-22	State Street Bank		3,917	
Dólar estadounidense	Euro	1.711.928	1.546.982	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		84,002	
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	965.401	98.681	18-ago-22	HSBC Bank plc		2,994	
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	766.907	80.012	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		758	
Yen japonés	Libra esterlina	44.064.121	266.415	18-ago-22	HSBC Bank plc		973	
Libra esterlina	Yen japonés	620.815	99.151.990	18-ago-22	State Street Bank		19.145	
Franco suizo	Libra esterlina	9.788	8.255	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		191	
Franco suizo	Libra esterlina	42.631	35.290	18-ago-22	State Street Bank		1.495	
Franco suizo	Libra esterlina	35.235	28.934	18-ago-22	UBS AG		1.469	
Franco suizo	Libra esterlina	17.122	14.240	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		535	
Franco suizo	Libra esterlina	84.004	69.211	18-ago-22	State Street Bank		3.273	
Franco suizo	Libra esterlina	9.544	7.860	18-ago-22	State Street Bank		275	
Franco suizo	Libra esterlina	30.112	25.493	18-ago-22	State Street Bank		489	
Franco suizo	Libra esterlina	39.256	33.382	18-ago-22	State Street Bank		491	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.269.369	1.849.754	18-ago-22	State Street Bank		22.749	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	242.969	199.905	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		574	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	724.315	574.876	18-ago-22	State Street Bank		22.771	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	529.884	424.792	18-ago-22	Barclays Bank PLC		12.426	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	52.183	41.790	18-ago-22	HSBC Bank plc		1.268	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	583.219	475.267	18-ago-22	State Street Bank		5.959	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	537.045	439.909	18-ago-22	State Street Bank		3.218	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	505.257	413.434	18-ago-22	UBS AG		3.464	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	218.708	176.343	18-ago-22	Barclays Bank PLC		4.117	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	130.475	106.680	18-ago-22	UBS AG		977	
Libra esterlina	Dólar australiano	13.955	24.463	14-sep-22	Barclays Bank PLC		75	
Libra esterlina	Dólar australiano	24.050	41.953	14-sep-22	Barclays Bank PLC		247	
Libra esterlina	Dólar australiano	32.730	57.196	14-sep-22	Barclays Bank PLC		278	
Libra esterlina	Dólar australiano	6.266	10.946	14-sep-22	Citigroup Global Markets Limited		56	
Libra esterlina	Dólar australiano	1.332.681	2.319.684	14-sep-22	JPMorgan Chase Bank		16.526	
							GBP	225.255
Euro	Libra esterlina	341.665	296.205	14-jul-22	State Street Bank		(2.571)	
Euro	Libra esterlina	371.615	320.514	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		(1.141)	
Libra esterlina	Euro	39.729	47.227	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		(858)	
Libra esterlina	Euro	7.936.314	9.403.449	14-jul-22	State Street Bank		(145.199)	
Libra esterlina	Euro	4.763	5.678	14-jul-22	State Street Bank		(116)	
Libra esterlina	Euro	30.639	36.550	14-jul-22	State Street Bank		(772)	
Libra esterlina	Euro	15.428	18.532	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(499)	
Libra esterlina	Euro	44.923	53.571	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(1.117)	
Libra esterlina	Euro	31.400	36.726	14-jul-22	State Street Bank		(163)	
Libra esterlina	Euro	95.562	111.240	14-jul-22	State Street Bank		(41)	
Libra esterlina	Euro	195.492	228.047	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(496)	
Libra esterlina	Euro	63.081	73.998	14-jul-22	Barclays Bank PLC		(515)	
Libra esterlina	Euro	183.804	214.628	14-jul-22	State Street Bank		(651)	
Libra esterlina	Won surcoreano	354.867	566.243.423	14-jul-22	State Street Bank		(5.131)	
Forinto húngaro	Libra esterlina	256.368.251	571.065	18-ago-22	HSBC Bank plc		(20.412)	
Libra esterlina	Dólar de Hong Kong	1.561.263	15.116.440	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited		(30.786)	
Libra esterlina	Dólar de Hong Kong	134.533	1.328.946	18-ago-22	HSBC Bank plc		(5.430)	
Libra esterlina	Franco suizo	882.255	1.078.748	18-ago-22	State Street Bank		(48.560)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.786	71.26	18-ago-22	Royal Bank of Scotland		(113)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23.587	28.951	18-ago-22	State Street Bank		(301)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	345.131	433.519	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		(12.575)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61.202	76.000	18-ago-22	The Bank of New York Mellon		(1.507)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.133.929	1.409.171	18-ago-22	Royal Bank of Scotland		(28.807)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.693	8.439	18-ago-22	The Bank of New York Mellon		(271)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	76.082	93.311	18-ago-22	Royal Bank of Scotland		(911)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	221.660	280.302	18-ago-22	Barclays Bank PLC		(9.623)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	123.075	151.771	18-ago-22	UBS AG		(2.155)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	293.504	360.638	18-ago-22	UBS AG		(4.066)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	367.166	460.580	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		(12.868)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	364.869	456.714	18-ago-22	State Street Bank		(11.975)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	18.582.857	22.955.290	18-ago-22	Barclays Bank PLC		(358.029)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	704.436	582.941	18-ago-22	UBS AG		(1.696)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) cont.						
Corona danesa	Libra esterlina	52.643	6.131	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	(28)
Libra esterlina	Dólar australiano	3.492	6.197	14-sep-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Libra esterlina	Dólar australiano	18.326	32.570	14-sep-22	UBS AG	(153)
Libra esterlina	Dólar australiano	64.949	114.749	14-sep-22	UBS AG	(158)
Libra esterlina	Corona danesa	220.793	1.912.271	14-sep-22	JPMorgan Chase Bank	(903)
GBP						(710.621)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Guernsey - 1.397.440			
(31 de diciembre de 2021: 1.419.211)			
1.109.663	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	1.397.440	0,35
Irlanda - 3.259.069			
(31 de diciembre de 2021: 2.104.475)			
32.231	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	3.259.069	0,80
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		4.656.509	1,15
Renta fija			
Australia - 6.533.292			
(31 de diciembre de 2021: -)			
5.418.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	3.206.673	0,79
4.866.000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	3.326.619	0,82
Francia - 1.395.115			
(31 de diciembre de 2021: 1.903.546)			
346.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,000% 15-Jul-2029	269.780	0,07
505.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,125% 15-Jan-2029	405.219	0,10
179.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3,500% 01-Mar-2025	167.966	0,04
621.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5,625% 15-Oct-2028	552.150	0,13
Alemania - 378.482			
(31 de diciembre de 2021: 486.102)			
414.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	378.482	0,09
Irlanda - 970.351			
(31 de diciembre de 2021: 1.222.753)			
1.019.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5,250% 09-Oct-2024	970.351	0,24
Italia - 2.326.055			
(31 de diciembre de 2021: 2.941.634)			
945.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7,700% 17-Sep-2025	862.948	0,21
897.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	680.401	0,17
825.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8,000% 03-Jun-2024	782.706	0,19
Luxemburgo - 525.283			
(31 de diciembre de 2021: 684.740)			
579.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	525.283	0,13
España - 3.468.834			
(31 de diciembre de 2021: 4.298.514)			
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-Sep-2023	603.826	0,15
800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6,000% 29-Mar-2024	786.146	0,19
1.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4,750% 19-Mar-2025	1.086.241	0,27
1.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	992.621	0,25
Reino Unido - 2.739.386			
(31 de diciembre de 2021: 1.173.322)			
1.593.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 8,875% 15-Sep-2027	1.933.787	0,48
821.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Jan-2029	805.599	0,20
EE. UU. - 65.754.418			
(31 de diciembre de 2021: 30.746.845)			
659.000	Ball Corp 2,875% 15-Aug-2030	535.648	0,13
465.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	452.654	0,11
114.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	107.605	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
513.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	615.803	0,15
468.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	482.660	0,12
134.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Apr-2026	119.187	0,03
2.020.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Aug-2022	2.016.312	0,50
37.500.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0,120% 31-Oct-2023	37.589.606	9,29
24.079.500	United States Treasury Note/Bond 2,500% 30-Apr-2024	23.834.943	5,89
Total inversiones renta fija		84.091.216	20,77
Acciones			
Australia - 1.515.226			
(31 de diciembre de 2021: 1.236.276)			
52.491	OZ Minerals Ltd	640.828	0,16
456.613	Star Entertainment Grp Ltd/The	874.398	0,21
Islas Caimán - 2.388.345			
(31 de diciembre de 2021: 3.200.520)			
167.390	Alibaba Group Holding Ltd	2.388.345	0,59
China - 1.947.481			
(31 de diciembre de 2021: 3.092.822)			
83.380	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1.125.405	0,28
82.600	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	822.076	0,20
Dinamarca - 1.492.756			
(31 de diciembre de 2021: 5.344.629)			
14.560	Orsted AS '144A'	1.492.756	0,37
Finlandia - 1.623.711			
(31 de diciembre de 2021: 1.818.287)			
36.460	Neste Oyj	1.623.711	0,40
Francia - 9.690.047			
(31 de diciembre de 2021: 14.541.771)			
3.117	L'Oreal SA	1.043.161	0,26
4.346	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.574.873	0,63
59.910	Sanofi	6.072.013	1,50
Alemania - 8.538.037			
(31 de diciembre de 2021: 16.099.000)			
58.653	Bayer AG	3.467.691	0,86
23.706	Continental AG	1.601.524	0,39
93.520	RWE AG	3.468.822	0,86
Guernsey - 199.826			
(31 de diciembre de 2021: 204.450)			
532.330	Amedeo Air Four Plus Ltd	199.826	0,05
Hong Kong - 5.358.091			
(31 de diciembre de 2021: 5.719.117)			
320.200	AIA Group Ltd	3.469.855	0,86
231.400	Link REIT (Units) (REIT)	1.888.236	0,46
India - 1.741.255			
(31 de diciembre de 2021: 3.019.964)			
63.857	Housing Development Finance Corp Ltd	1.741.255	0,43
Irlanda - 15.805.146			
(31 de diciembre de 2021: 24.209.117)			
4.084	Accenture Plc - Class A	1.143.153	0,28
1.613.941	Greencoat Renewables Plc	1.976.718	0,49
14.312	Linde Plc	4.169.443	1,03
46.254	Medtronic Plc	4.182.055	1,03
34.781	Ryanair Holdings Plc ADR	2.416.758	0,60
14.748	Trane Technologies Plc	1.917.019	0,48

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Japón - 1.901.030			
(31 de diciembre de 2021: 10.885.248)		1.901.030	0,47
23.400	Sony Group Corp	1.901.030	0,47
Países Bajos - 3.832.614			
(31 de diciembre de 2021: 7.565.565)		3.832.614	0,95
3.965	ASML Holding NV	1.858.466	0,46
98.841	Universal Music Group NV	1.974.148	0,49
República de Corea - 1.995.645			
(31 de diciembre de 2021: 3.316.789)		1.995.645	0,49
4.866	Samsung SDI Co Ltd	1.995.645	0,49
Suiza - 9.987.732			
(31 de diciembre de 2021: 19.246.384)		9.987.732	2,47
26.745	Alcon Inc	1.834.301	0,45
17.116	Chubb Ltd	3.315.455	0,82
2.247	Lonza Group AG	1.168.183	0,29
15.635	Nestle SA	1.798.453	0,45
16.573	TE Connectivity Ltd	1.871.340	0,46
Reino Unido - 36.864.231			
(31 de diciembre de 2021: 41.881.840)		36.864.231	9,11
105.745	3i Group Plc	1.379.383	0,34
28.003	Anglo American Plc	1.027.693	0,25
49.488	AstraZeneca Plc	6.471.307	1,60
426.570	BAE Systems Plc	4.281.033	1,06
59.075	Diageo Plc	2.511.736	0,62
1.345.527	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	1.911.169	0,47
285.597	Informa Plc	1.816.643	0,45
273.450	Prudential Plc	3.325.281	0,82
119.742	Relx Plc	3.182.867	0,79
220.197	Shell Plc	5.768.685	1,43
297.343	Taylor Wimpey Plc	411.180	0,10
64.207	Travis Perkins Plc	734.799	0,18
90.408	Unilever Plc	4.042.455	1,00
EE. UU. - 45.790.904			
(31 de diciembre de 2021: 106.426.720)		45.790.904	11,31
3.659	American Tower Corp (REIT)	926.111	0,23
72.667	Bank of America Corp	2.314.081	0,57
1.670	Booking Holdings Inc	3.021.706	0,75
12.923	CME Group Inc	2.663.753	0,66
38.259	ConocoPhillips	3.500.890	0,86
5.244	Cooper Cos Inc/The	1.665.442	0,41
54.893	Dominion Energy Inc	4.337.919	1,07
10.192	Ecolab Inc	1.564.625	0,39
7.202	Eli Lilly & Co	2.326.354	0,57
122.716	Exelon Corp	5.440.614	1,34
5.773	Goldman Sachs Group Inc/The	1.749.479	0,43
14.155	Hubbell Inc - Class B	2.542.026	0,63
9.702	Lockheed Martin Corp	4.061.597	1,00
21.448	Marathon Petroleum Corp	1.812.034	0,45
9.728	Microsoft Corp	2.531.809	0,63
15.561	NextEra Energy Inc	1.182.558	0,29
8.720	Norfolk Southern Corp	1.980.138	0,49
45.569	Yum China Holdings Inc	2.169.768	0,54
Total inversiones en renta variable		150.672.077	37,22
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernsey - 15.611.481			
(31 de diciembre de 2021: 14.071.017)		15.611.481	3,86
1.042.691	Bluefield Solar Income Fund Ltd	1.657.156	0,41
1.398.833	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	1.886.947	0,47
2.202.697	International Public Partnerships Ltd	4.384.955	1,08
1.038.314	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	1.536.415	0,38
3.768.053	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	6.146.008	1,52

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Instrumentos de inversión en renta variable cont.			
Luxemburgo - 2.276.900			
(31 de diciembre de 2021: 1.571.801)		2.276.900	0,56
1.157.842	BBGI Global Infrastructure SA	2.276.900	0,56
Reino Unido - 12.225.473			
(31 de diciembre de 2021: 11.149.726)		12.225.473	3,02
2.754.663	BioPharma Credit Plc/The Fund	2.600.402	0,64
2.672.442	Greencoat UK Wind Plc/Funds	4.985.154	1,23
3.266.658	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	4.639.917	1,15
Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		30.113.854	7,44
Materias primas cotizadas			
Irlanda - 31.612.263			
(31 de diciembre de 2021: -)		31.612.263	7,81
87.826	Invesco Physical Gold ETC	15.370.428	3,80
460.239	iShares Physical Gold ETC	16.241.835	4,01
Jersey - 4.908.411			
(31 de diciembre de 2021: -)		4.908.411	1,21
23.370	WisdomTree Copper - ETC	763.147	0,19
376.329	WisdomTree WTI Crude Oil - ETC	4.145.264	1,02
Total inversiones en materias primas cotizadas		36.520.674	9,02
Títulos de participación en deuda («P-Notes»)			
Curazao - 8.196.286			
(31 de diciembre de 2021: -)		8.196.286	2,03
84.030	Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	8.196.286	2,03
Total inversiones en títulos de participación en deuda		8.196.286	2,03
Warrants			
Luxemburgo - 7.194.217			
(31 de diciembre de 2021: 5.660.056)			
46.376	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 03-Nov-2022	7.194.217	1,78
Reino Unido - 16.348.739			
(31 de diciembre de 2021: 16.322.758)			
79.137	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	8.314.909	2,05
79.137	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	8.033.830	1,99
Total inversiones en warrants		23.542.956	5,82
Opciones sobre índices - 10.932.201			
(31 de diciembre de 2021: 3.645.801)			
95	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4.500.000	6.712.605	1,66
416	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7.500.000	1.329.860	0,33
326	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 22.000.000	2.889.736	0,71
Total opciones de índices		10.932.201	2,70

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 4.385.637				
(31 de diciembre de 2021: 189.596)				
(266)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(50.822.625)	1.480.289	0,36
(843)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(29.935.547)	2.372.569	0,59

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(71)	NASDAQ 100 E-Mini Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(16.601.220)	532.779	0,13
Total contratos de futuros abiertos			4.385.637	1,08
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 12.235.521 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 3.191.163)			12.235.521	3,02
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			365.346.931	90,25

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	
Opciones sobre índices - (6.702.866)				
(31 de diciembre de 2021: (2.544.192))				
(95)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(4.308.250)	(1,07)	
(416)	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,800.000	(722.859)	(0,18)	
(227)	FTSE 100 Index Put 15-Jul-2022 6,900.000	(129.191)	(0,03)	
(326)	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 24,000.000	(1.323.337)	(0,33)	
(103)	Hang Seng Index Put 16-Dec-2022 17,000.000	(219.229)	(0,05)	
Total opciones de índices			(6.702.866)	(1,66)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (199.961)				
(31 de diciembre de 2021: (316.381))				
126	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	10.300.773	(72.323)	(0,02)
29	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	3.971.187	(127.638)	(0,03)
Total contratos de futuros abiertos			(199.961)	(0,05)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (419.174) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (362.098))			(419.174)	(0,10)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(7.322.001)	(1,81)
Activo circulante neto			46.773.815	11,56
Total activo neto			404.798.745	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.
La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.

Análisis de la cartera		% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		77,43
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		1,93
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		3,60
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		2,87
Otro activo circulante		14,17
Total activos		100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/ (pérdida) latente	
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte			
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)								
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.098.723	13.448.196	14-jul-22	State Street Bank		91.377	
Dólar estadounidense	Euro	295.086	270.121	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		13.928	
Dólar estadounidense	Euro	95.280	87.943	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		3.744	
Dólar estadounidense	Euro	74.030.154	66.929.715	14-jul-22	State Street Bank		4.365.663	
Dólar estadounidense	Euro	258.666	238.157	14-jul-22	State Street Bank		10.778	
Dólar estadounidense	Euro	722.721	681.958	14-jul-22	State Street Bank		12.898	
Dólar estadounidense	Euro	997.811	942.366	14-jul-22	State Street Bank		16.940	
Dólar estadounidense	Euro	77.410	74.018	14-jul-22	Royal Bank of Scotland		368	
Dólar estadounidense	Euro	135.791	124.456	14-jul-22	Royal Bank of Scotland		6.250	
Dólar estadounidense	Euro	1.253.171	1.183.935	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		20.860	
Dólar estadounidense	Euro	114.918	108.935	14-jul-22	Barclays Bank PLC		1.532	
Dólar estadounidense	Euro	168.664	157.084	14-jul-22	State Street Bank		5.161	
Dólar estadounidense	Euro	576.843	534.706	14-jul-22	State Street Bank		20.289	
Dólar estadounidense	Euro	415.230	387.496	14-jul-22	State Street Bank		11.901	
Dólar estadounidense	Euro	1.188.814	1.136.437	14-jul-22	State Street Bank		5.942	
Dólar estadounidense	Rupia india	3.613.009	275.578.667	14-jul-22	Citigroup Global Markets Limited		127.083	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	226.956	185.691	14-jul-22	UBS AG		2.062	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	86.052.985	65.602.006	14-jul-22	State Street Bank		6.601.125	
Franco suizo	Dólar estadounidense	159.481	161.258	18-ago-22	State Street Bank		5.519	
Franco suizo	Dólar estadounidense	35.873	36.283	18-ago-22	The Bank of New York Mellon		1.231	
Franco suizo	Dólar estadounidense	131.988	135.011	18-ago-22	State Street Bank		3.015	
Franco suizo	Dólar estadounidense	538.939	541.256	18-ago-22	State Street Bank		22.337	
Franco suizo	Dólar estadounidense	146.751	152.419	18-ago-22	The Bank of New York Mellon		1.045	
Franco suizo	Dólar estadounidense	36.484	37.919	18-ago-22	State Street Bank		233	
Franco suizo	Dólar estadounidense	112.727	117.049	18-ago-22	State Street Bank		835	
Dólar estadounidense	Euro	9.944.036	9.376.346	18-ago-22	Canadian Imperial Bank		159.506	
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	9.732.362	76.236.317	18-ago-22	UBS AG		1.502	
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	688.199	5.390.722	18-ago-22	UBS AG		124	
Dólar estadounidense	Yen japonés	3.778.354	489.632.922	18-ago-22	State Street Bank		177.464	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	1.814.702	2.312.293.068	18-ago-22	State Street Bank		34.294	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	26.426	38.305	14-sep-22	The Bank of New York Mellon		71	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	116.769	169.147	14-sep-22	The Bank of New York Mellon		392	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	420.941	604.957	14-sep-22	UBS AG		4.715	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	192.853	277.180	14-sep-22	UBS AG		2.145	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	140.898	203.310	14-sep-22	Citigroup Global Markets Limited		1.015	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	81.867	118.551	14-sep-22	HSBC Bank plc		300	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	10.746.416	14.949.206	14-sep-22	UBS AG		460.966	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	37.025	53.045	14-sep-22	State Street Bank		528	
Dólar estadounidense	Corona danesa	1.498.737	10.373.541	14-sep-22	State Street Bank		40.383	
							USD	12.235.521
Euro	Dólar estadounidense	1.657.783	1.747.632	14-jul-22	The Bank of New York Mellon		(22.111)	
Euro	Dólar estadounidense	1.642.576	1.748.638	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		(38.946)	
Euro	Dólar estadounidense	1.280.948	1.340.817	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		(7.529)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	336.916	416.246	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank		(8.200)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.027.453	1.346.224	14-jul-22	Canadian Imperial Bank		(101.856)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	176.061.222	1.307.813	18-ago-22	HSBC Bank plc		(13.012)	
Dólar estadounidense	Franco suizo	6.209.051	6.155.004	18-ago-22	State Street Bank		(227.520)	
							USD	(419.174)

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Supranacional - 33.126.790			
(31 de diciembre de 2021: 73.536.026)			
33.126.790	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	33.126.790	5,67
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		33.126.790	5,67
Renta fija			
Australia - 14.895.259			
(31 de diciembre de 2021: 17.487.860)			
13.950.000	Emeco Pty Ltd 'MTN' 6.250% 10-Jul-2026	9.168.259	1,57
6.000.000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6.500% 07-Oct-2025	5.727.000	0,98
Bélgica - 10.220.886			
(31 de diciembre de 2021: 7.207.194)			
10.000.000	House of HR 'REGS' 7.500% 15-Jan-2027	10.220.886	1,75
Brasil - 16.551.329			
(31 de diciembre de 2021: 17.710.970)			
11.354.000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	11.466.379	1,96
5.000.000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7.000% 14-May-2026	5.084.950	0,87
Chile - 8.202.555			
(31 de diciembre de 2021: 9.372.825)			
9.000.000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 6.875% 26-Nov-2024	8.202.555	1,40
Colombia - 2.273.638			
(31 de diciembre de 2021: -)			
25.000.000	Millicom International Cellular SA FRN 3.070% 20-Jan-2027	2.273.638	0,39
Dinamarca - 11.785.730			
(31 de diciembre de 2021: 16.363.104)			
7.000.000	DKT Finance ApS '144A' 9.375% 17-Jun-2023	6.790.000	1,16
5.000.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	4.995.730	0,86
Egipto - 1.512.337			
(31 de diciembre de 2021: 1.695.121)			
1.700.000	Energean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	1.512.337	0,26
Finlandia - 6.666.216			
(31 de diciembre de 2021: 8.168.377)			
7.000.000	PHM Group Holding Oy '144A' 4.750% 18-Jun-2026	6.666.216	1,14
Francia - 38.587.493			
(31 de diciembre de 2021: 48.614.912)			
5.000.000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	4.564.034	0,78
7.782.000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	6.861.457	1,17
5.100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.561% 25-Jan-2023	5.224.616	0,89
6.000.000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	5.641.651	0,97
2.000.000	Lion/Polaris Lux 4 SA 'REGS' FRN 4.000% 01-Jul-2026	1.884.206	0,32
8.000.000	Parts Europe SA 'REGS' 6.500% 16-Jul-2025	8.407.564	1,44
4.600.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	3.968.698	0,68
2.000.000	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	2.035.267	0,35
Alemania - 38.307.477			
(31 de diciembre de 2021: 57.210.930)			
10.000.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	8.501.062	1,45
16.050.000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	15.483.835	2,65
7.912.781	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 'REGS' 6.000% 30-Jul-2026	7.048.186	1,21
8.000.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	7.274.394	1,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Ghana - 2.445.885			
(31 de diciembre de 2021: 2.456.685)			
3.000.000	Tullow Oil Plc '144A' 7.000% 01-Mar-2025	2.445.885	0,42
Israel - 5.662.500			
(31 de diciembre de 2021: 6.045.000)			
6.000.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.500% 30-Mar-2024	5.662.500	0,97
Italia - 20.241.083			
(31 de diciembre de 2021: 22.662.909)			
620.690	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 30-Nov-2024	636.467	0,11
10.925.000	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 31-Aug-2026	10.831.766	1,85
9.250.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	8.772.850	1,50
Luxemburgo - 45.628.362			
(31 de diciembre de 2021: 57.493.354)			
10.000.000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	9.242.086	1,58
14.000.000	Altice France Holding SA '144A' 8.000% 15-May-2027	12.103.711	2,07
3.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	3.276.814	0,56
6.382.000	Monitchem HoldCo 2 SA 'REGS' 9.500% 15-Sep-2026	6.391.658	1,10
1.500.000	Monitchem HoldCo 3 SA 'REGS' 5.250% 15-Mar-2025	1.449.883	0,25
2.000.000	Monitchem HoldCo 3 SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Mar-2025	2.047.433	0,35
5.000.000	PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4.625% 05-Jan-2026	4.609.309	0,79
8.019.368	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	6.507.468	1,11
México - 7.313.193			
(31 de diciembre de 2021: 9.084.510)			
8.294.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	7.313.193	1,25
Países Bajos - 63.582.675			
(31 de diciembre de 2021: 73.377.816)			
2.052.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	2.088.108	0,36
12.850.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	13.148.187	2,25
4.399.506	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	3.652.456	0,62
7.215.026	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	6.156.537	1,05
10.000.000	Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	10.492.102	1,80
10.605.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	10.227.522	1,75
2.000.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' FRN 3.750% 15-Aug-2026	1.979.823	0,34
4.000.000	United Group BV 'REGS' FRN 4.125% 15-May-2025	3.771.340	0,65
7.000.000	UPC Holding BV '144A' 5.500% 15-Jan-2028	5.862.955	1,00
7.000.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6.000% 15-Jan-2027	6.203.645	1,06
Nigeria - 4.594.869			
(31 de diciembre de 2021: 5.307.550)			
5.000.000	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8.000% 18-Sep-2027	4.392.800	0,75
230.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	202.069	0,04
Noruega - 7.475.299			
(31 de diciembre de 2021: 10.402.719)			
4.703.000	DNO ASA '144A' 7.875% 09-Sep-2026	4.597.183	0,79
2.856.691	DNO ASA '144A' 8.375% 29-May-2024	2.878.116	0,49
Polonia - 1.942.805			
(31 de diciembre de 2021: -)			
2.352.000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	1.942.805	0,33
España - 6.479.065			
(31 de diciembre de 2021: 8.041.306)			
7.000.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	6.479.065	1,11

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suecia - 8.623.679			
(31 de diciembre de 2021: 14.584.806)		8.623.679	1,48
4.850.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.500% 15-May-2023	4.952.457	0,85
4.000.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	3.671.222	0,63
Tanzania - 8.121.330			
(31 de diciembre de 2021: 9.879.975)		8.121.330	1,39
9.450.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	8.121.330	1,39
Reino Unido - 101.386.069			
(31 de diciembre de 2021: 115.263.612)		101.386.069	17,35
5.000.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	4.485.625	0,77
1.250.000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	1.368.706	0,24
8.475.000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	9.746.936	1,67
3.000.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	3.408.264	0,58
6.250.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	6.068.280	1,04
2.203.390	EnQuest Plc 9.000% 27-Oct-2027	2.631.668	0,45
11.107.104	EnQuest Plc '144A' 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	9.943.191	1,70
4.015.000	esure Group Plc 6.750% 19-Dec-2024	5.027.657	0,86
1.000.000	Greene King Finance Plc FRN 3.088% 15-Dec-2034	1.005.283	0,17
5.050.000	Harbour Energy Plc 'REGS' 5.500% 15-Oct-2026	4.547.727	0,78
11.500.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	9.723.520	1,66
17.000.000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	15.736.900	2,69
3.250.000	Marston's Issuer Plc FRN 3.607% 16-Jul-2035	3.166.025	0,54
6.000.000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	5.690.457	0,97
4.000.000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 6.375% 15-Feb-2025	4.361.538	0,75
4.800.000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	4.958.960	0,85
2.000.000	Siccar Point Energy Bonds Plc 9.000% 04-Mar-2026	2.010.000	0,35
2.685.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' FRN 5.750% 31-Jul-2025	2.582.417	0,44
5.000.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	4.922.915	0,84
EE. UU. - 74.281.215			
(31 de diciembre de 2021: 140.595.550)		74.281.215	12,71
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 6.000% 15-Jun-2027	197.855	0,03
5.300.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	4.903.068	0,84
4.500.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	3.163.883	0,54
6.021.000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2025	5.737.329	0,98
10.264.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	9.941.197	1,70
3.000.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	2.755.961	0,47
5.000.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	4.782.500	0,82
7.000.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' 4.375% 01-Nov-2026	5.987.728	1,02
1.000.000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' FRN 4.375% 01-Nov-2026	967.638	0,17
3.250.000	Spectrum Brands Inc 'REGS' 4.000% 01-Oct-2026	3.227.130	0,55
7.000.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	5.900.411	1,01
2.571.000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.500% 31-Oct-2026	2.306.502	0,40
5.000.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	4.589.450	0,79
9.000.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	8.729.548	1,49
13.000.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	11.091.015	1,90
Total inversiones renta fija		506.780.949	86,72

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Créditos apalancados			
Luxemburgo - 1.938.708			
(31 de diciembre de 2021: -)		1.938.708	0,33
2.000.000	Stiphout Finance B.V. - Vistra Group Holdings (BVI) II Limited Term Loan 3.750% 26-Oct-2025	1.938.708	0,33
Noruega - 6.923.959			
(31 de diciembre de 2021: 8.929.100)		6.923.959	1,18
7.142.857	INEOS Rafnes AS 2.100% 08-Nov-2024	6.923.959	1,18
Reino Unido - 15.173.675			
(31 de diciembre de 2021: 19.924.007)		15.173.675	2,60
3.500.000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 7.944% 15-Jul-2029	3.826.507	0,66
2.641.368	INEOS Enterprises Holdings II Ltd 2.750% 03-Sep-2024	2.700.567	0,46
5.000.000	Parkdean Resorts Richmond UK Holdco Limited Term Loan 5.471% 03-Mar-2024	5.558.984	0,95
2.887.000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 5.971% 06-Jun-2025	3.087.617	0,53
EE. UU. - 4.833.672			
(31 de diciembre de 2021: -)		4.833.672	0,83
5.000.000	Kraton Corporation Term Loan 3.250% 15-Mar-2029	4.833.672	0,83
Total inversiones en préstamos apalancados		28.870.014	4,94
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 8.070.529 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 11.959.722)		8.070.529	1,38
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		576.848.282	98,71
Swaps de incumplimiento de crédito - (174.584)			
(31 de diciembre de 2021: 116.058)			
(3.000.000)	CDS Casino Guichard-Perrachon 5.000% 20-Dec-2022	(174.584)	(0,03)
Total swaps de incumplimiento de crédito		(174.584)	(0,03)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (9.590.602) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (1.769.339))		(9.590.602)	(1,64)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(9.765.186)	(1,67)
Activo circulante neto		17.303.816	2,96
Total activo neto		584.386.912	100,00
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Morgan Stanley.			
Análisis de la cartera		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		89,68	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		4,80	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		1,34	
Otro activo circulante		4,18	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
Dólar estadounidense	Corona sueca	3.917.162	38.464.000	11-jul-22	Bank of America Merrill Lynch	156.230
Dólar estadounidense	Libra esterlina	68.436.924	54.787.000	14-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.732.685
Euro	Dólar estadounidense	7.500.000	7.816.316	15-jul-22	JPMorgan Chase Bank	49.187
Dólar estadounidense	Euro	92.222.949	84.666.000	15-jul-22	RBC Capital Markets	3.430.858
Dólar estadounidense	Euro	1.284.641	1.194.000	28-jul-22	Toronto Dominion Bank	31.348
Dólar estadounidense	Euro	74.402.750	69.117.000	10-ago-22	JPMorgan Chase Bank	1.783.350
Dólar estadounidense	Euro	76.829.992	72.334.000	24-ago-22	Toronto Dominion Bank	745.655
USD						7.929.313
Corona sueca	Dólar estadounidense	13.568.000	1.388.217	11-jul-22	Toronto Dominion Bank	(61.565)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.160.000	2.638.132	14-jul-22	Barclays Bank PLC	(8.290)
Euro	Dólar estadounidense	7.218.000	7.763.103	15-jul-22	Toronto Dominion Bank	(193.343)
Dólar estadounidense	Euro	74.970.830	71.702.000	28-jul-22	Morgan Stanley	(291.842)
Dólar estadounidense	Euro	4.193.260	3.995.000	10-ago-22	Barclays Bank PLC	(4.181)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	9.347.150	13.554.000	18-ago-22	UBS AG	(12.076)
Euro	Dólar estadounidense	1.510.000	1.600.466	24-ago-22	JPMorgan Chase Bank	(121.176)
USD						(583.473)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	20.002	20.912	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Franco suizo	Dólar estadounidense	11.863	12.026	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	409
Franco suizo	Dólar estadounidense	12.947	13.128	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	444
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.810.757	1.864.025	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34.081
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.011	1.048	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Franco suizo	12.452	11.875	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
USD						35.004
CHF						33.417
Dólar estadounidense	Franco suizo	20.895	20.002	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Dólar estadounidense	Franco suizo	15.505	14.811	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Franco suizo	15.935	15.374	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(181)
Dólar estadounidense	Franco suizo	21.962	21.811	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(900)
Dólar estadounidense	Franco suizo	11.481	11.391	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(460)
USD						(1.619)
CHF						(1.546)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	31.580	30.000	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	141
Euro	Dólar estadounidense	45.840	47.859	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	182
Dólar estadounidense	Euro	98.399	93.396	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	451
Dólar estadounidense	Euro	5.279	4.985	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Euro	58.870	55.710	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	446
Dólar estadounidense	Euro	171.110	162.320	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	879
Dólar estadounidense	Euro	462.899	438.280	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.260
Dólar estadounidense	Euro	88.688	84.104	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	485
Dólar estadounidense	Euro	1.044.218	992.058	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.813
Dólar estadounidense	Euro	69.494	66.123	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	148

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR Z (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	232.654	219.985	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.948
Dólar estadounidense	Euro	587.385	559.517	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	601
Dólar estadounidense	Euro	25.398	24.100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	124
Dólar estadounidense	Euro	13.241	12.454	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	180
Dólar estadounidense	Euro	73.061	68.071	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.673
USD						14.382
EUR						13.724
Euro	Dólar estadounidense	93.396	98.314	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(439)
Euro	Dólar estadounidense	406.239	428.381	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.345)
Euro	Dólar estadounidense	65.717.719	70.324.906	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.404.517)
Euro	Dólar estadounidense	199.398	210.195	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.080)
Euro	Dólar estadounidense	9.988	10.567	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)
Euro	Dólar estadounidense	468.075	493.537	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.651)
Euro	Dólar estadounidense	138.408	145.685	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(532)
Euro	Dólar estadounidense	20.000	21.466	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(492)
Euro	Dólar estadounidense	30.000	31.728	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(266)
Euro	Dólar estadounidense	30.000	31.607	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(145)
Euro	Dólar estadounidense	9.978	10.566	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(102)
Euro	Dólar estadounidense	78.638	82.647	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(176)
Dólar estadounidense	Euro	823.433	787.380	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.319)
Dólar estadounidense	Euro	59.540	57.075	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(316)
Dólar estadounidense	Euro	104.296	99.606	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(164)
Dólar estadounidense	Euro	429.670	410.917	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.272)
Dólar estadounidense	Euro	568.957	545.936	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.585)
Dólar estadounidense	Euro	47.888	45.840	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(186)
USD						(1.420.679)
EUR						(1.355.674)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	95	100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	105.756	100.380	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	484
Dólar estadounidense	Euro	13.959	13.217	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	98
Dólar estadounidense	Euro	17.543	16.711	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18
USD						600
EUR						573
Euro	Dólar estadounidense	100.380	105.665	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(472)
Euro	Dólar estadounidense	238	252	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	13.969	14.729	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(79)
Euro	Dólar estadounidense	1.959.749	2.097.139	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(41.884)
Dólar estadounidense	Euro	16.727	16.051	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(105)
Dólar estadounidense	Euro	2.063	1.978	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Euro	24.588	23.512	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	12.825	12.265	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)
					USD	(42.660)
					EUR	(40.708)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	21.053	20.000	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	94
Euro	Dólar estadounidense	30.000	31.341	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	121
Dólar estadounidense	Euro	50.646	47.826	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	489
Dólar estadounidense	Euro	10.494	9.954	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	54
Dólar estadounidense	Euro	69.967	66.246	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	493
Dólar estadounidense	Euro	15.660	14.900	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Dólar estadounidense	Euro	89.097	84.870	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	91
					USD	1.375
					EUR	1.312
Dólar estadounidense	Euro	31.322	30.000	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(119)
Euro	Dólar estadounidense	15.000	15.812	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(81)
Euro	Dólar estadounidense	20.000	21.071	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(96)
Euro	Dólar estadounidense	72.216	78.145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(409)
Euro	Dólar estadounidense	2.591.000	2.780.959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(63.690)
Euro	Dólar estadounidense	7.422.100	7.942.432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(158.625)
Dólar estadounidense	Euro	86.497	82.997	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(545)
Dólar estadounidense	Euro	18.772	17.928	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar estadounidense	Euro	30.804	29.528	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(164)
Dólar estadounidense	Euro	125.200	119.718	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(353)
Dólar estadounidense	Euro	65.380	62.526	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(194)
					USD	(224.305)
					EUR	(214.042)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	29.940	28.347	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	211
Dólar estadounidense	Euro	37.503	35.723	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	38
					USD	249
					EUR	238
Euro	Dólar estadounidense	80.540	84.930	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(465)
Euro	Dólar estadounidense	30.030	31.664	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(170)
Euro	Dólar estadounidense	4.204.569	4.499.333	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(89.860)
Dólar estadounidense	Euro	37.336	35.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(235)
Dólar estadounidense	Euro	52.569	50.267	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(148)
Dólar estadounidense	Euro	27.454	26.256	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(81)
					USD	(90.959)
					EUR	(86.797)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	3.851	3.659	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Euro	Dólar estadounidense	34.937	36.476	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	139
Euro	Dólar estadounidense	9.625	10.038	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	56
Euro	Dólar estadounidense	3.613	3.769	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
Euro	Dólar estadounidense	27.302	28.588	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45
Euro	Dólar estadounidense	34.849	36.406	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	141
Dólar estadounidense	Euro	55.399	52.315	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	535
Dólar estadounidense	Euro	12.565	11.891	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	95
Dólar estadounidense	Euro	909.929	863.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.674
Dólar estadounidense	Euro	959.961	908.907	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.760
Dólar estadounidense	Euro	69.217	65.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	605
Dólar estadounidense	Euro	31.247	29.632	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	171
Dólar estadounidense	Euro	82.131	78.029	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	300
Dólar estadounidense	Euro	239.354	227.745	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	510
Dólar estadounidense	Euro	125.160	118.345	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.048
Dólar estadounidense	Euro	1.225.154	1.167.027	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.253
Dólar estadounidense	Euro	169.117	160.474	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	822
Dólar estadounidense	Euro	25.860	24.323	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	352
Dólar estadounidense	Euro	1.484.673	1.383.446	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34.007
Dólar estadounidense	Euro	47.688	45.264	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	218
					USD	51.768
					EUR	49.399
Euro	Dólar estadounidense	45.264	47.647	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(213)
Dólar estadounidense	Euro	36.384	34.849	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(138)
Euro	Dólar estadounidense	984.394	1.037.943	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.576)
Euro	Dólar estadounidense	3.659	3.855	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	87.895	92.655	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(476)
Euro	Dólar estadounidense	93.454	98.872	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(864)
Euro	Dólar estadounidense	50.115	52.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(289)
Euro	Dólar estadounidense	34.476	36.289	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(132)
Euro	Dólar estadounidense	3.822	4.103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Euro	Dólar estadounidense	59.533	62.961	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(527)
Euro	Dólar estadounidense	33.699	35.416	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(75)
Euro	Dólar estadounidense	12.827	13.555	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(103)
Euro	Dólar estadounidense	99.159	105.056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.065)
Euro	Dólar estadounidense	66.055	69.613	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(339)
Euro	Dólar estadounidense	93.334	99.232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.350)
Euro	Dólar estadounidense	35.323	37.406	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(361)
Euro	Dólar estadounidense	139.119.234	148.872.286	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.973.253)
Dólar estadounidense	Euro	53.233	51.041	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(295)
Dólar estadounidense	Euro	1.718.823	1.643.567	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.841)
Dólar estadounidense	Euro	898.823	859.593	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.661)
Dólar estadounidense	Euro	15.106	14.480	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Dólar estadounidense	Euro	10.175	9.718	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16)
Dólar estadounidense	Euro	1.185.059	1.137.110	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.467)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	36.498	34.937	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(141)
						USD (3.000.374)
						EUR (2.863.089)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	105.049	99.159	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.058
Dólar estadounidense	Euro	9.434	8.932	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Euro	1.024	971	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	778	735	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	11.141	10.612	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Euro	1.692	1.606	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	1.022	952	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23
						USD 1.178
						EUR 1.124
Euro	Dólar estadounidense	100.000	105.759	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(885)
Euro	Dólar estadounidense	750	790	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	504	535	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	8.963	9.451	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Dólar estadounidense	1.254.773	1.342.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26.817)
Dólar estadounidense	Euro	10.759	10.323	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dólar estadounidense	Euro	1.569	1.504	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Euro	15.645	14.960	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Dólar estadounidense	Euro	8.181	7.824	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
						USD (27.909)
						EUR (26.632)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	45.718	37.516	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	51
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.386	5.314	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	24
Libra esterlina	Dólar estadounidense	403.052	488.912	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.820
Libra esterlina	Dólar estadounidense	113.273	135.804	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.111
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.383	1.676	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Libra esterlina	773	634	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.893	3.989	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	37
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.688	14.394	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	163
Dólar estadounidense	Libra esterlina	192.179	160.400	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.885
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.634	1.332	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.008	822	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Libra esterlina	14.188	11.560	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	113
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.823	2.302	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.310	6.802	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.939	20.983	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	391
Dólar estadounidense	Libra esterlina	255.255	208.760	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.082
Dólar estadounidense	Libra esterlina	76.464	62.709	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	113

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	70.732	57.435	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	802
Dólar estadounidense	Libra esterlina	190.036	156.022	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	73
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21.378	17.046	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	624
Dólar estadounidense	Libra esterlina	391.411	313.323	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9.927
						USD 19.294
						GBP 15.850

Libra esterlina	Dólar estadounidense	634	773	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.676	1.383	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	184.533	228.176	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.500)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	37.516	45.725	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.632	6.909	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(52)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.461	5.482	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(50)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	96.963	118.965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(909)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.722	26.650	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(202)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	82.729	103.757	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.031)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.157	2.645	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.046	18.466	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(147)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	90.171	111.466	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.679)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.507	7.934	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.850	10.899	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.842	6.049	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(153)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	44.841	54.787	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(192)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.218.907	31.650.923	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(945.860)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.503	1.239	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	64.852	54.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.008)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	358.891	297.650	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.510)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	253.841	208.709	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(270)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.315	4.386	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25)

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	8	10	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.866	11.967	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1	1	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.599	7.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	72
Dólar estadounidense	Libra esterlina	258	210	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.409	20.669	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	243
Dólar estadounidense	Libra esterlina	720	587	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.973	2.424	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19.521	15.905	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	155
Dólar estadounidense	Libra esterlina	122	100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.214	7.454	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	139
Dólar estadounidense	Libra esterlina	31.319	25.614	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	133

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7.901	6.479	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.208	3.417	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	48
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.522	19.312	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Libra esterlina	88	71	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
					USD	889
					GBP	730
Libra esterlina	Dólar estadounidense	274.463	336.694	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.524)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	252.478	308.481	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.079)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	26.402	32.193	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	803	988	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.561	27.897	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(428)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.091.437	3.879.900	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(115.947)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.553	1.295	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	35.181	28.926	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	44.466	36.878	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(435)
					USD	(120.532)
					GBP	(99.016)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	184.478	150.069	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.763
Dólar estadounidense	Libra esterlina	242.505	198.332	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.028
Dólar estadounidense	Libra esterlina	183.666	150.792	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	71
					USD	2.862
					GBP	2.351
Libra esterlina	Dólar estadounidense	176.979	218.836	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.357)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24.199.647	30.371.703	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(907.832)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	237.499	195.272	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(253)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	347.019	287.803	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.394)
					USD	(914.636)
					GBP	(751.364)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Y (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	65.084	52.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	622
Dólar estadounidense	Libra esterlina	85.594	70.003	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	363
Dólar estadounidense	Libra esterlina	64.834	53.229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
					USD	1.010
					GBP	830
Libra esterlina	Dólar estadounidense	62.484	77.262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.185)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.543.192	10.722.111	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(320.421)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	83.808	68.907	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(89)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Y (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	122.490	101.588	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.198)
					USD	(322.893)
					GBP	(265.253)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	64.605	52.461	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	732
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7.139	5.861	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Libra esterlina	29.599	23.694	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	751
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.727	10.148	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	372
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.851	5.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	65
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.922	7.297	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	38
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19.565	16.052	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
					USD	1.982
					GBP	1.628
Libra esterlina	Dólar estadounidense	16.052	19.562	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	7.025	8.687	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(133)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	972.518	1.220.556	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36.475)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.754	10.577	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(125)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.688	7.143	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
					USD	(36.764)
					GBP	(30.201)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	53.904	44.233	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	60
Libra esterlina	Dólar estadounidense	112.570	136.406	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	627
Libra esterlina	Dólar estadounidense	106.321	128.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	480
Libra esterlina	Dólar estadounidense	283	340	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Libra esterlina	Dólar estadounidense	75.401	91.377	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	427
Dólar estadounidense	Libra esterlina	368.744	302.743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	142
Dólar estadounidense	Libra esterlina	43.344	34.697	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.099
Dólar estadounidense	Libra esterlina	15.450	12.319	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	451
Dólar estadounidense	Libra esterlina	377.211	306.852	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.606
Dólar estadounidense	Libra esterlina	28.939	23.587	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	221
Dólar estadounidense	Libra esterlina	14.232	11.601	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	108
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33.303	27.135	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	265
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.130	13.969	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	122
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.919	1.570	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.018	1.633	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	30
Dólar estadounidense	Libra esterlina	489.315	400.185	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.074
Dólar estadounidense	Libra esterlina	39.405	32.317	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	58
Dólar estadounidense	Libra esterlina	113.455	93.086	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	119
Dólar estadounidense	Libra esterlina	43.786	35.693	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	328
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.132	922	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33,855	27,491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	384
						USD 10,623
						GBP 8,727
Libra esterlina	Dólar estadounidense	93,086	113,439	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(126)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	91,367	75,401	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(420)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21,332	26,159	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(186)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	44,233	53,912	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61,859	75,884	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(569)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	32,289	39,677	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(365)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	44,070	54,070	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(413)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	34,427	42,236	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(320)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24,436	29,990	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(238)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4,344	5,448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(159)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	48,397,671	60,741,370	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,815,203)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	151,213	186,923	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2,815)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	50,238	61,257	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	116,563	143,547	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,627)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	129,594	161,892	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4,106)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	353,280	436,834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6,701)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	71,979	87,945	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(308)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	136,421	112,570	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(638)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	484,069	398,003	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(516)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	71,025	59,241	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1,104)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	698,766	579,528	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6,833)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	53,682	44,254	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(200)
						USD (1,842,994)
						GBP (1,514,001)

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Guernsey - 272.315			
(31 de diciembre de 2021: -)			
216.237	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	272.315	1,01
Noruega - 187.420			
(31 de diciembre de 2021: 203.942)			
176.652	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	187.420	0,69
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		459.735	1,70
Renta fija			
Australia - 422.888			
(31 de diciembre de 2021: 535.292)			
280.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	165.720	0,61
380.000	Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	257.168	0,95
Austria - 228.514			
(31 de diciembre de 2021: 339.714)			
190.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.150% 20-Jun-2044	228.514	0,85
Islas Caimán - 148.997			
(31 de diciembre de 2021: 185.294)			
200.000	Meituan 'REGS' 3.050% 28-Oct-2030	148.997	0,55
Colombia - 131.325			
(31 de diciembre de 2021: 148.726)			
608.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.500% 26-Aug-2026	131.325	0,49
Alemania - 187.169			
(31 de diciembre de 2021: 241.446)			
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	95.717	0,35
100.000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	91.452	0,34
México - 271.442			
(31 de diciembre de 2021: 298.010)			
3.790.000	Mexican Bonos 8.000% 07-Nov-2047	166.102	0,61
2.200.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	105.340	0,39
Nueva Zelanda - 254.323			
(31 de diciembre de 2021: 305.970)			
320.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	254.323	0,94
España - 160.437			
(31 de diciembre de 2021: 197.344)			
130.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	160.437	0,59
EE. UU. - 5.390.869			
(31 de diciembre de 2021: 3.079.027)			
100.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	103.642	0,38
20.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	18.878	0,07
149.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	130.098	0,48
47.000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	43.793	0,16
600.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	601.434	2,23
422.911	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	429.472	1,59
509.877	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15-Apr-2032	635.906	2,35
855.500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	813.828	3,01
615.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	575.085	2,13
625.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	557.251	2,06
625.900	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2025	608.321	2,25

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
332.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	315.841	1,17
615.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	557.320	2,06
Total inversiones renta fija		7195.964	26,61
Acciones			
Australia - 162.883			
(31 de diciembre de 2021: 177.681)			
54.394	Insurance Australia Group Ltd	162.883	0,60
China - 153.204			
(31 de diciembre de 2021: 169.281)			
22.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	153.204	0,57
Dinamarca - 134.008			
(31 de diciembre de 2021: 199.331)			
2.305	Novozymes A/S	134.008	0,50
Francia - 573.474			
(31 de diciembre de 2021: 756.311)			
6.252	Bureau Veritas SA	157.828	0,58
4.101	Sanofi	415.646	1,54
Alemania - 321.589			
(31 de diciembre de 2021: 678.022)			
3.638	SAP SE	321.589	1,19
Hong Kong - 511.484			
(31 de diciembre de 2021: 502.097)			
47.200	AIA Group Ltd	511.484	1,89
India - 300.775			
(31 de diciembre de 2021: 277.455)			
5.414	HDFC Bank Ltd ADR	300.775	1,11
Irlanda - 495.600			
(31 de diciembre de 2021: 421.255)			
126.106	Greencoat Renewables Plc	154.452	0,57
4.530	Smurfit Kappa Group Plc	151.890	0,56
1.456	Trane Technologies Plc	189.258	0,70
Japón - 1.095.753			
(31 de diciembre de 2021: 1.909.502)			
6.000	Recruit Holdings Co Ltd	175.620	0,65
5.800	Sony Group Corp	471.196	1,74
9.300	Suzuki Motor Corp	290.964	1,08
12.200	Topcon Corp	157.973	0,58
Países Bajos - 298.236			
(31 de diciembre de 2021: 319.324)			
14.932	Universal Music Group NV	298.236	1,10
Nueva Zelanda - 115.589			
(31 de diciembre de 2021: 142.631)			
63.698	SKYCITY Entertainment Group Ltd	115.589	0,43
República de Corea - 304.309			
(31 de diciembre de 2021: 431.210)			
742	Samsung SDI Co Ltd	304.309	1,12
Suiza - 1.223.925			
(31 de diciembre de 2021: 1.081.752)			
3.342	Alcon Inc	229.211	0,85
717	Chubb Ltd	138.886	0,51
1.176	Roche Holding AG	387.556	1,43
2.049	TE Connectivity Ltd	231.363	0,86
553	Zurich Insurance Group AG	236.909	0,88

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.				Materias primas cotizadas			
Reino Unido - 2.568.291				Irlanda - 1.491.355			
(31 de diciembre de 2021: 3.971.896)				(31 de diciembre de 2021: 1.499.596)			
2.897	Ashtead Group Plc	118.956	0,44	42.260	iShares Physical Gold ETC	1.491.355	5,51
7.117	Associated British Foods Plc	136.099	0,50	Total inversiones en materias primas cotizadas 1.491.355 5,51			
2.760	AstraZeneca Plc	360.912	1,34	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 119.012 (ver abajo)			
56.714	Barclays Plc	104.249	0,39	(31 de diciembre de 2021: 45.467) 119.012 0,44			
1.844	Ferguson Plc	203.328	0,75	Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 25.400.220 93,92			
97.981	Hays Plc	129.917	0,48	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (602.021) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (136.007)) (602.021) (2,23)			
26.668	Informa Plc	169.631	0,63	Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (602.021) (2,23)			
1.265	Linde Plc	368.526	1,36	Activo circulante neto 2.245.134 8,31			
11.784	National Grid Plc	152.217	0,56	Total activo neto 27.043.333 100,00			
24.175	Prudential Plc	293.979	1,09	Análisis de la cartera % de los activos totales			
8.169	RELX Plc	217.175	0,80	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado 91,43			
2.219	Unilever Plc	99.224	0,37	Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC) 0,43			
160.720	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	214.078	0,79	Otro activo circulante 8,14			
EE. UU. - 6.655.717				Total activos 100,00			
(31 de diciembre de 2021: 9.580.897)							
2.994	Abbott Laboratories	326.391	1,21				
1.322	Accenture Plc - Class A	370.041	1,37				
1.391	Albermarle Corp	294.732	1,09				
308	Alphabet Inc - Class A	687.907	2,54				
2.400	Amazon.com Inc	261.348	0,97				
3.250	Apple Inc	452.546	1,67				
2.170	Applied Materials Inc	199.466	0,74				
785	Assurant Inc	134.129	0,49				
1.719	CME Group Inc	354.329	1,31				
514	Cooper Cos Inc/The	163.241	0,60				
1.741	Ecolab Inc	267.270	0,99				
707	Eli Lilly & Co	228.372	0,84				
4.939	Exelon Corp	218.971	0,81				
678	Goldman Sachs Group Inc/The	205.464	0,76				
1.297	Hubbell Inc - Class B	232.922	0,86				
29.460	Laureate Education Inc - Class A	331.720	1,23				
1.033	Mastercard Inc	332.879	1,23				
5.086	Medtronic Plc	459.851	1,70				
3.020	Microsoft Corp	785.985	2,91				
3.057	Otis Worldwide Corp	213.287	0,79				
3.053	Toll Brothers Inc	134.866	0,50				
Total inversiones en renta variable		14.914.837	55,15				
Instrumentos de inversión en renta variable							
Guernesey - 150.539							
(31 de diciembre de 2021: 166.788)							
92.294	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	150.539	0,56				
Reino Unido - 1.068.778							
(31 de diciembre de 2021: 1.241.232)							
219.434	Greencoat UK Wind Plc/Funds	409.331	1,51				
488.862	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	659.447	2,44				
Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		1.219.317	4,51				

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022
Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	998.323	761.000	14-jul-22	State Street Bank	76.661
Dólar estadounidense	Euro	484.469	456.811	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	7.771
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	258.720	409.232	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	4.523
Dólar estadounidense	Dólar australiano	505.604	703.304	14-sep-22	State Street Bank	21.712
USD						110.667
BNY Mellon Global Unconstrained Fund, Clase de acciones CAD X (Acc) (Cubierta)						
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	482.344	373.367	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	586.306	754.113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.550
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	405.661	518.680	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.153
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	372.624	479.264	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.628
USD						8.345
CAD						10.780
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	36.522.014	28.869.847	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(598.305)
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	591.731	459.711	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.654)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	546.629	708.816	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.062)
USD						(602.021)
CAD						(777.691)

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable JPY	Total activo neto %
Acciones			
Servicios de comunicación - 3.125.449.750			
(31 de diciembre de 2021: 2.614.136.450)			
341.400	Atrae Inc	592.670.400	2,62
519.900	Direct Marketing MiX Inc	893.708.100	3,95
266.600	Fibergate Inc/Japan	254.069.800	1,12
619.300	Vector Inc	598.553.450	2,64
608.000	Vision Inc/Tokyo Japan	786.448.000	3,48
Bienes de consumo discrecional - 2.425.695.600			
(31 de diciembre de 2021: 2.379.315.850)			
309.000	Nifco Inc/Japan	974.895.000	4,31
331.200	Resorttrust Inc	735.760.800	3,25
623.400	Yonex Co Ltd	715.039.800	3,16
Bienes de consumo básico - 1.040.337.000			
(31 de diciembre de 2021: 771.730.000)			
143.100	Ain Holdings Inc	1.040.337.000	4,60
Financiero - 2.775.673.700			
(31 de diciembre de 2021: 2.239.146.500)			
1.117.000	Anicom Holdings Inc	722.699.000	3,19
212.300	Minkabu The Infonoid Inc	574.059.200	2,54
245.200	Premium Group Co Ltd	951.376.000	4,21
124.200	Zenkoku Hoshu Co Ltd	527.539.500	2,33
Atención sanitaria - 1.049.037.000			
(31 de diciembre de 2021: 532.681.200)			
319.800	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	510.880.500	2,25
224.700	Nakanishi Inc	538.156.500	2,38
Industria - 2.220.605.950			
(31 de diciembre de 2021: 3.042.274.100)			
676.000	Aida Engineering Ltd	615.836.000	2,72
348.700	Insource Co Ltd	787.887.650	3,48
432.900	TRE Holdings Corp	816.882.300	3,61
Tecnología de la información - 5.986.842.050			
(31 de diciembre de 2021: 6.697.386.850)			
234.700	BrainPad Inc	233.643.850	1,03
977.500	MCJ Co Ltd	860.200.000	3,80
958.200	m-up Holdings Inc	1.190.084.400	5,26
444.400	Optorun Co Ltd	800.364.400	3,54
151.800	RS Technologies Co Ltd	962.412.000	4,25
110.400	Sanken Electric Co Ltd	519.984.000	2,30
459.600	TechMatrix Corp	771.438.600	3,41
773.200	Wacom Co Ltd	648.714.800	2,87
Materiales - 2.138.702.400			
(31 de diciembre de 2021: 1.532.297.200)			
301.700	ADEKA Corp	707.335.650	3,13
159.000	Dowa Holdings Co Ltd	716.295.000	3,16
784.500	Sakata INX Corp	715.071.750	3,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable JPY	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Suministros públicos - 773.797.200			
(31 de diciembre de 2021: 700.434.000)			
402.600	Nippon Gas Co Ltd	773.797.200	3,42
Total inversiones en renta variable		21.536.140.650	95,17
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 159.351.723 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 149.024.725)		159.351.723	0,70
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		21.695.492.373	95,87
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (22.829.615) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (10.069.632))		(22.829.615)	(0,10)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(22.829.615)	(0,10)
Activo circulante neto		956.086.862	4,23
Total activo neto		22.628.749.620	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			94,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,70
Otro activo circulante			4,44
Total activos			100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Yen japonés	7.942	1.124.771	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.447
Franco suizo	Yen japonés	33.839	4.781.473	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	29.847
Franco suizo	Yen japonés	1.389.378	190.851.371	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.894.244
Franco suizo	Yen japonés	32.786	4.629.468	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	32.151
					JPY	6.960.689
					CHF	48.955
Yen japonés	Franco suizo	2.432.115	17.180	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.542)
Yen japonés	Franco suizo	2.094.166	14.983	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36.218)
Yen japonés	Franco suizo	2.546.540	18.311	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(56.969)
Yen japonés	Franco suizo	2.318.285	17.271	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(137.396)
Yen japonés	Franco suizo	1.695.002	12.576	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(93.094)
Yen japonés	Franco suizo	5.001.116	37.105	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(274.581)
Yen japonés	Franco suizo	2.804.453	20.658	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(132.762)
Franco suizo	Yen japonés	11.428	1.627.909	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.030)
					JPY	(744.592)
					CHF	(5.237)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Euro	3.052.676	21.183	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	47.422
Yen japonés	Euro	2.620.617	18.418	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.603
					JPY	55.025
					EUR	388
Euro	Yen japonés	1.710.224	244.512.163	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.879.839)
Euro	Yen japonés	40.210	5.777.817	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73.130)
Euro	Yen japonés	14.066	2.018.918	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23.403)
Euro	Yen japonés	9.653	1.384.478	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15.047)
Euro	Yen japonés	41.800	5.958.030	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27.824)
Yen japonés	Euro	6.397.686	45.662	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80.434)
Yen japonés	Euro	3.611.373	25.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(16.696)
Yen japonés	Euro	3.166.931	22.370	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.784)
Yen japonés	Euro	2.953.343	21.136	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45.199)
Yen japonés	Euro	2.174.636	15.463	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19.179)
					JPY	(2.187.535)
					EUR	(15.420)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)

Yen japonés	Euro	4.711.737	32.695	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	73.195
Yen japonés	Euro	4.065.336	28.572	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11.793
					JPY	84.988
					EUR	599
Euro	Yen japonés	2.835.121	376.745.529	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.896.465)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta) cont.

Euro	Yen japonés	61.872	8.890.410	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(112.527)
Euro	Yen japonés	21.600	3.100.338	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(35.939)
Euro	Yen japonés	14.667	2.103.658	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22.864)
Euro	Yen japonés	724	103.126	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(384)
Euro	Yen japonés	64.247	9.157.607	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42.766)
Yen japonés	Euro	5.574.695	39.476	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25.773)
Yen japonés	Euro	4.897.637	34.596	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.493)
Yen japonés	Euro	4.559.377	32.629	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69.779)
Yen japonés	Euro	3.360.238	23.894	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29.635)
Yen japonés	Euro	9.887.437	70.569	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(124.309)
					JPY	(3.370.934)
					EUR	(23.762)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Yen japonés	Euro	6.921.370	48.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	107.520
Yen japonés	Euro	5.941.761	41.760	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17.237
					JPY	124.757
					EUR	879

Euro	Yen japonés	3.877.610	554.385.318	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.262.180)
Euro	Yen japonés	9.169	13.100.111	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(165.810)
Euro	Yen japonés	31.891	4.577.503	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(53.063)
Euro	Yen japonés	21.885	3.139.045	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(34.118)
Euro	Yen japonés	94.773	13.508.720	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(63.085)
Yen japonés	Euro	7.180.417	50.720	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15.382)
Yen japonés	Euro	6.696.159	47.921	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(102.482)
Yen japonés	Euro	4.930.566	35.060	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(43.484)
Yen japonés	Euro	14.505.559	103.530	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(182.369)
Yen japonés	Euro	8.188.106	57.982	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37.855)
					JPY	(4.959.828)
					EUR	(34.962)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Euro	1.127.391	7.823	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17.513
Yen japonés	Euro	2.873.021	20.221	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.219
Yen japonés	Euro	1.000.476	7.032	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.902
					JPY	24.634
					EUR	174
Euro	Yen japonés	654.026	93.506.631	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(718.890)
Euro	Yen japonés	14.861	2.135.354	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27.027)
Euro	Yen japonés	5.202	746.613	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.655)
Euro	Yen japonés	3.579	513.334	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.579)
Euro	Yen japonés	15.453	2.202.684	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.287)
Yen japonés	Euro	2.444.757	17.449	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(30.737)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Yen japonés	Euro	1.380.432	9.775	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.382)
Yen japonés	Euro	1.209.985	8.547	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.592)
Yen japonés	Euro	1.128.873	8.079	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17.277)
Yen japonés	Euro	831.032	5.909	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.329)
						JPY (834.755)
						EUR (5.884)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones NOK H (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Corona noruega	15.376	1.110	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	143
Yen japonés	Corona noruega	12.717	925	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Corona noruega	Yen japonés	1.824	24.968	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	53
						JPY 217
						NOK 16
Yen japonés	Corona noruega	27.454	2.025	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(329)
Yen japonés	Corona noruega	11.038	809	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Yen japonés	Corona noruega	12.966	963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(240)
Yen japonés	Corona noruega	12.251	914	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(293)
Yen japonés	Corona noruega	9.351	695	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(187)
Corona noruega	Yen japonés	74.511	1.045.029	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22.822)
Corona noruega	Yen japonés	1.733	23.975	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(194)
Corona noruega	Yen japonés	611	8.464	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Corona noruega	Yen japonés	412	5.690	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(41)
						JPY (24.243)
						NOK (1.766)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Corona noruega	15.874	1.146	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	148
Yen japonés	Corona noruega	13.134	956	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Corona noruega	Yen japonés	1.893	25.920	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
						JPY 225
						NOK 16
Yen japonés	Corona noruega	28.303	2.088	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(339)
Yen japonés	Corona noruega	11.326	830	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Yen japonés	Corona noruega	13.356	992	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(247)
Yen japonés	Corona noruega	12.650	944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(302)
Yen japonés	Corona noruega	9.648	717	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(193)
Corona noruega	Yen japonés	77.117	1.081.578	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23.621)
Corona noruega	Yen japonés	1.797	24.856	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(201)
Corona noruega	Yen japonés	635	8.800	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(86)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta) cont.

Corona noruega	Yen japonés	434	5.994	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(43)
						JPY (25.089)
						NOK (1.828)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SEK H (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Corona sueca	15.608	1.166	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	187
Yen japonés	Corona sueca	13.027	965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	270
Yen japonés	Corona sueca	11.189	837	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	113
Yen japonés	Corona sueca	13.387	1.011	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
						JPY 584
						SEK 44
Yen japonés	Corona sueca	27.596	2.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)
Yen japonés	Corona sueca	12.535	956	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(114)
Yen japonés	Corona sueca	9.433	714	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Corona sueca	Yen japonés	77.603	1.053.539	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27.099)
Corona sueca	Yen japonés	1.816	24.506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(488)
Corona sueca	Yen japonés	637	8.570	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(140)
Corona sueca	Yen japonés	429	5.761	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)
Corona sueca	Yen japonés	1.903	25.389	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(213)
						JPY (28.244)
						SEK (2.135)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Corona sueca	16.085	1.202	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	192
Yen japonés	Corona sueca	13.428	994	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	278
Yen japonés	Corona sueca	11.459	858	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	116
Yen japonés	Corona sueca	13.764	1.040	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
						JPY 601
						SEK 45
Yen japonés	Corona sueca	28.401	2.154	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(89)
Yen japonés	Corona sueca	12.918	986	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(118)
Yen japonés	Corona sueca	9.714	735	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Corona sueca	Yen japonés	80.166	1.088.332	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27.995)
Corona sueca	Yen japonés	1.879	25.360	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(506)
Corona sueca	Yen japonés	661	8.894	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(146)
Corona sueca	Yen japonés	450	6.055	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(97)
Corona sueca	Yen japonés	1.972	26.309	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(220)
						JPY (29.183)
						SEK (2.206)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SGD H (Acc) (Cubierta)

Yen japonés	Dólar de Singapur	535.723	5.462	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.097
-------------	-------------------	---------	-------	-----------	-----------------------------	-------

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund SGD H (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar de Singapur	Yen japonés	439.367	42.627.099	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	376.833
Dólar de Singapur	Yen japonés	2.500	243.171	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.522
Dólar de Singapur	Yen japonés	10.953	1.067.258	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.805
Dólar de Singapur	Yen japonés	2.467	240.894	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	592
					JPY	384.849
					SGD	3.929
Yen japonés	Dólar de Singapur	460.408	4.738	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.317)
Yen japonés	Dólar de Singapur	554.279	5.707	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.337)
Yen japonés	Dólar de Singapur	513.428	5.325	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.771)
Yen japonés	Dólar de Singapur	390.009	4.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.885)
Yen japonés	Dólar de Singapur	1.123.182	11.674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19.443)
Yen japonés	Dólar de Singapur	630.845	6.531	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.351)
Dólar de Singapur	Yen japonés	2.500	244.783	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dólar de Singapur	Yen japonés	10.287	1.011.863	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.050)
Dólar de Singapur	Yen japonés	3.696	362.641	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(860)
					JPY	(54.104)
					SGD	(552)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Yen japonés	300.970	40.960.612	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59.594
Dólar estadounidense	Yen japonés	36.086.627	4.832.285.282	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	86.074.701
Dólar estadounidense	Yen japonés	849.553	115.736.722	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	51.546
Dólar estadounidense	Yen japonés	208.121	28.128.089	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	237.309
Dólar estadounidense	Yen japonés	895.613	120.991.055	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.074.804
					JPY	87.497.954
					USD	641.535
Yen japonés	Dólar estadounidense	126.927.521	947.241	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.174.935)
Yen japonés	Dólar estadounidense	71.127.080	530.760	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.211.813)
Yen japonés	Dólar estadounidense	60.440.719	444.214	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(102.629)
Yen japonés	Dólar estadounidense	51.784.231	384.068	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(561.544)
Yen japonés	Dólar estadounidense	62.440.887	462.584	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(606.203)
Yen japonés	Dólar estadounidense	59.488.874	443.016	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(891.126)
Yen japonés	Dólar estadounidense	44.533.696	330.592	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(523.734)
					JPY	(6.071.984)
					USD	(44.520)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD H (Cubierta)

Dólar estadounidense	Yen japonés	588.847	78.851.263	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.404.532
Dólar estadounidense	Yen japonés	13.835	1.884.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	840
Dólar estadounidense	Yen japonés	3.970	540.334	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	787
Dólar estadounidense	Yen japonés	2.704	365.467	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.083

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD H (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Yen japonés	11.855	1.601.491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14.226
					JPY	1.423.468
					USD	10.437
Yen japonés	Dólar estadounidense	13.871.426	102.040	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(35.913)
Yen japonés	Dólar estadounidense	988.732	7.267	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.679)
Yen japonés	Dólar estadounidense	853.425	6.330	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.255)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.024.479	7.590	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.946)
Yen japonés	Dólar estadounidense	973.483	7.250	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14.582)
Yen japonés	Dólar estadounidense	729.614	5.416	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.581)
Yen japonés	Dólar estadounidense	2.080.270	15.525	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(35.646)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.163.731	8.684	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19.826)
					JPY	(135.428)
					USD	(993)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD I (Cubierta)

Dólar estadounidense	Yen japonés	25.898.735	3.468.045.861	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	61.774.293
Dólar estadounidense	Yen japonés	609.337	83.011.436	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	36.972
Dólar estadounidense	Yen japonés	215.650	29.348.941	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	42.700
Dólar estadounidense	Yen japonés	148.428	20.060.507	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	169.245
Dólar estadounidense	Yen japonés	642.060	86.737.903	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	770.522
					JPY	62.793.732
					USD	460.404
Yen japonés	Dólar estadounidense	43.411.216	319.054	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73.713)
Yen japonés	Dólar estadounidense	37.279.755	276.492	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(404.259)
Yen japonés	Dólar estadounidense	44.889.111	332.555	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(435.802)
Yen japonés	Dólar estadounidense	42.731.911	318.226	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(640.112)
Yen japonés	Dólar estadounidense	32.001.040	237.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(376.345)
Yen japonés	Dólar estadounidense	91.218.183	680.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.563.046)
Yen japonés	Dólar estadounidense	51.089.042	381.233	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(870.419)
					JPY	(4.363.696)
					USD	(31.995)

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Acciones			
Australia - 26.527.501			
(31 de diciembre de 2021: 31.626.986)			
149.700	CSL Ltd	26.527.501	2,29
Canadá - 57.752.561			
(31 de diciembre de 2021: 55.033.648)			
766.735	Alimentation Couche-Tard Inc	28.533.969	2,47
272.834	Canadian National Railway Co	29.218.592	2,52
Dinamarca - 40.811.406			
(31 de diciembre de 2021: 48.942.571)			
386.000	Novo Nordisk A/S	40.811.406	3,53
Finlandia - 15.022.617			
(31 de diciembre de 2021: 20.904.778)			
331.296	Kone Oyj - Class B	15.022.617	1,30
Francia - 69.305.933			
(31 de diciembre de 2021: 94.660.281)			
455.443	Dassault Systemes SE	15.989.465	1,38
74.500	L'Oreal SA	24.517.950	2,12
49.499	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	28.798.518	2,49
Hong Kong - 70.084.951			
(31 de diciembre de 2021: 48.098.811)			
3.092.200	AIA Group Ltd	31.972.813	2,76
337.100	Jardine Matheson Holdings Ltd	16.915.305	1,46
1.796.500	Prudential Plc	21.196.833	1,83
Japón - 77.617.789			
(31 de diciembre de 2021: 126.833.203)			
81.000	FANUC Corp	12.078.569	1,04
88.700	Keyence Corp	28.895.856	2,50
208.600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	22.457.529	1,94
33.400	SMC Corp	14.185.835	1,23
España - 11.272.590			
(31 de diciembre de 2021: 21.162.698)			
522.000	Industria de Diseno Textil SA	11.272.590	0,97
Suiza - 16.307.811			
(31 de diciembre de 2021: 92.625.483)			
7.465	SGS SA	16.307.811	1,41
Taiwán - 32.383.149			
(31 de diciembre de 2021: 47.044.026)			
414.662	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	32.383.149	2,80
Reino Unido - 82.855.501			
(31 de diciembre de 2021: 131.463.563)			
1.382.000	Compass Group Plc	26.973.598	2,33
699.471	Experian Plc	19.552.960	1,69
132.301	Linde Plc	36.328.943	3,14
EE. UU. - 667.800.124			
(31 de diciembre de 2021: 854.936.136)			
87.010	Adobe Inc	30.400.553	2,63
16.318	Alphabet Inc	34.075.787	2,95
560.894	Ampenol Corp - Class A	34.463.425	2,98
171.117	Automatic Data Processing Inc	34.306.659	2,97
13.902	Booking Holdings Inc	23.210.206	2,01
541.568	Cisco Systems Inc	22.046.165	1,91
233.951	Cognex Corp	9.492.429	0,82
375.943	Cognizant Technology Solutions Corp	24.218.616	2,09
198.711	Colgate-Palmolive Co	15.200.781	1,31
331.890	Edwards Lifesciences Corp	30.139.124	2,60
570.169	Fastenal Co	27.168.638	2,35
428.830	Fortinet Inc	23.169.371	2,00
57.473	Illumina Inc	10.113.093	0,87
114.116	Intuitive Surgical Inc	21.866.006	1,89
153.762	Johnson & Johnson	26.097.489	2,26
112.765	Mastercard Inc	33.951.076	2,93

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
192.219	Microsoft Corp	47.126.142	4,07
233.900	Nestle SA	26.052.379	2,25
264.660	NIKE Inc	25.816.932	2,23
193.113	Paychex Inc	20.979.917	1,81
94.300	Roche Holding AG	30.024.117	2,60
114.716	Stryker Corp	21.792.690	1,88
203.779	Texas Instruments Inc	29.888.673	2,58
444.287	TJX Cos Inc/The	23.688.652	2,05
192.587	Walt Disney Co/The	17.363.971	1,50
79.560	Waters Corp	25.147.233	2,17
Total inversiones en renta variable		1.167.741.933	100,91
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 314.472 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 40.171)			
		314.472	0,03
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		1.168.056.405	100,94
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (3.037) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (76.616))			
		(3.037)	(0,00)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(3.037)	(0,00)
Pasivos corrientes netos		(10.851.696)	(0,94)
Total activo neto		1.157.201.672	100,00

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,48
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,03
Otro activo circulante	1,49
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
Euro	Dólar estadounidense	53.941	56.505	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Euro	Dólar estadounidense	129.137	135.275	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	52
Euro	Dólar estadounidense	1.000.000	1.042.835	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.881
						EUR 4.955

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones JPY J (Acc) (Cubierta)

Euro	Yen japonés	1.249	177.029	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Yen japonés	6.838	966.913	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39
Euro	Yen japonés	1.952	272.584	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	35
Euro	Yen japonés	5.668	795.901	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	71
Euro	Yen japonés	4.584	639.965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	84
Euro	Yen japonés	2.166	306.082	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
Yen japonés	Euro	898.999	6.268	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	54
Yen japonés	Euro	290.489	2.042	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Yen japonés	Euro	473.335	3.286	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	43
Yen japonés	Euro	32.993.339	230.809	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.218
						EUR 1.562
						JPY 222.094
Euro	Yen japonés	3.253	467.009	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Yen japonés	Euro	186.813	1.320	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Yen japonés	Euro	306.291	2.207	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(53)
						EUR (91)
						JPY (12.939)

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar de Singapur	36.438	52.793	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	204
Euro	Dólar de Singapur	107.903	157.030	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	127
Euro	Dólar de Singapur	86.031	125.118	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	157
Dólar de Singapur	Euro	174.531	118.814	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	975
Dólar de Singapur	Euro	57.739	39.419	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	210
Dólar de Singapur	Euro	92.551	63.037	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	485
Dólar de Singapur	Euro	6.427.836	4.357.638	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	54.077
						EUR 56.235
						SGD 81.874
Euro	Dólar de Singapur	61.973	90.467	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(119)
Euro	Dólar de Singapur	40.700	59.489	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(130)
Euro	Dólar de Singapur	22.863	33.516	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(140)
Euro	Dólar de Singapur	128.441	187.295	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(108)
Dólar de Singapur	Euro	36.892	25.416	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(95)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar de Singapur	Euro	60.581	41.715	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(136)
						EUR (728)
						SGD (1.060)

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar de Singapur	2.872	4.161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Euro	Dólar de Singapur	8.503	12.374	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dólar de Singapur	6.789	9.873	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar de Singapur	Euro	11.903	8.103	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	66
Dólar de Singapur	Euro	3.943	2.692	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar de Singapur	Euro	7.360	5.013	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	39
Dólar de Singapur	Euro	507.740	344.214	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.272
						EUR 4.429
						SGD 6.448
Euro	Dólar de Singapur	4.200	6.131	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar de Singapur	1.545	2.265	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar de Singapur	44.609	65.175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Euro	Dólar de Singapur	10.140	14.787	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar de Singapur	3.208	4.689	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar de Singapur	Euro	2.523	1.738	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar de Singapur	Euro	4.796	3.302	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
						EUR (176)
						SGD (256)

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	100.109	104.128	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	820
Euro	Dólar estadounidense	287.832	301.055	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	767
Euro	Dólar estadounidense	230.160	240.681	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	663
Dólar estadounidense	Euro	338.960	319.408	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.801
Dólar estadounidense	Euro	112.243	106.273	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	754
Dólar estadounidense	Euro	184.219	173.912	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.747
Dólar estadounidense	Euro	12.410.887	11.595.437	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	238.739
						EUR 247.291
						USD 259.149
Euro	Dólar estadounidense	164.587	172.651	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)
Euro	Dólar estadounidense	61.230	64.641	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(408)
Euro	Dólar estadounidense	346.146	363.413	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(380)
Euro	Dólar estadounidense	107.574	113.427	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(582)
Dólar estadounidense	Euro	71.153	68.274	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(427)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones USD W (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	116.535	111.323	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(203)
						EUR (2.042)
						USD (2.140)

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Canadá - 7.784.321			
(31 de diciembre de 2021: 19.407.454)		7.784.321	1,56
141.778	Magna International Inc (Units)	7.784.321	1,56
China - 44.775.033			
(31 de diciembre de 2021: 54.781.649)		44.775.033	8,99
299.500	BYD Co Ltd 'H'	11.992.519	2,41
135.300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	10.795.818	2,17
38.408	NXP Semiconductors NV	5.692.642	1,14
932.370	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	8.803.290	1,77
465.204	XPeng Inc	7.490.764	1,50
Alemania - 24.034.830			
(31 de diciembre de 2021: 68.096.501)		24.034.830	4,82
354.411	Infineon Technologies AG	8.570.175	1,72
80.484	KION Group AG	3.320.594	0,67
85.868	Mercedes-Benz Group AG	4.988.342	1,00
70.185	Siemens AG	7.155.719	1,43
Japón - 29.764.947			
(31 de diciembre de 2021: 61.659.728)		29.764.947	5,97
235.200	Denso Corp	12.498.467	2,51
163.000	East Japan Railway Co	8.329.603	1,67
262.600	Taiyo Yuden Co Ltd	8.936.877	1,79
Países Bajos - 8.384.543			
(31 de diciembre de 2021: 11.419.845)		8.384.543	1,68
91.002	Alfen Beheer BV '144A'	8.384.543	1,68
República de Corea - 20.457.764			
(31 de diciembre de 2021: 30.201.896)		20.457.764	4,11
782.147	Hanon Systems	6.069.109	1,22
35.084	Samsung SDI Co Ltd	14.388.655	2,89
Singapur - 6.948.994			
(31 de diciembre de 2021: 23.356.036)		6.948.994	1,40
221.016	STMicroelectronics NV	6.948.994	1,40
Suecia - 7.497.453			
(31 de diciembre de 2021: -)		7.497.453	1,51
485.655	Epiroc AB	7.497.453	1,51
Suiza - 20.193.978			
(31 de diciembre de 2021: 19.421.610)		20.193.978	4,05
214.976	ABB Ltd	5.732.168	1,15
107.306	Landis+Gyr Group AG	5.620.737	1,13
78.091	TE Connectivity Ltd	8.841.073	1,77
Taiwán - 11.678.729			
(31 de diciembre de 2021: 28.628.420)		11.678.729	2,34
533.000	MediaTek Inc	11.678.729	2,34
Reino Unido - 13.403.553			
(31 de diciembre de 2021: 28.094.875)		13.403.553	2,69
1.155.977	CNH Industrial NV	13.403.553	2,69
EE. UU. - 295.920.156			
(31 de diciembre de 2021: 605.883.321)		295.920.156	59,40
71.451	Albermarle Corp	14.932.545	3,00
9.973	Alphabet Inc	21.824.564	4,38
123.823	Amphenol Corp - Class A	7.972.963	1,60
72.328	ANSYS Inc	17.312.792	3,48
142.130	Aptiv Plc	12.673.021	2,54
83.906	Diodes Inc	5.418.649	1,09
119.075	Eaton Corp Plc	15.007.618	3,01
136.612	General Motors Co	4.342.895	0,87
96.689	Hubbell Inc - Class B	17.278.324	3,47
178.793	Lumentum Holdings Inc	14.204.210	2,85
239.520	Marvell Technology Inc	10.431.096	2,09
495.733	MP Materials Corp	15.880.807	3,19
30.092	NVIDIA Corp	4.562.850	0,92
135.165	ON Semiconductor Corp	6.800.827	1,37

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
510.032	Plug Power Inc	8.461.431	1,70
59.303	Power Integrations Inc	4.450.394	0,89
39.525	QUALCOMM Inc	5.049.714	1,01
44.387	Rockwell Automation Inc	8.855.872	1,78
16.750	Roper Technologies Inc	6.619.014	1,33
108.243	Schneider Electric SE	12.805.487	2,57
211.490	Semtech Corp	11.628.778	2,33
67.557	Skyworks Solutions Inc	6.260.845	1,26
112.662	Splunk Inc	9.968.897	2,00
9.392	Tesla Inc	6.331.147	1,27
218.182	Trimble Inc	12.709.102	2,55
73.250	Twilio Inc - Class A	6.143.111	1,23
317.253	Uber Technologies Inc	6.497.341	1,30
118.730	Visteon Corp	12.303.396	2,47
63.855	Wolfspeed Inc	4.062.455	0,82
573.506	Zuora Inc	5.130.011	1,03
Total inversiones en renta variable		490.844.301	98,52
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 616.565 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 2.775.355)		616.565	0,12
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		491.460.866	98,64
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (3.633.541) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (284.872))		(3.633.541)	(0,73)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(3.633.541)	(0,73)
Activo circulante neto		10.375.383	2,09
Total activo neto		498.202.708	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,56	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,12	
Otro activo circulante		2,32	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.644	7.985	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Franco suizo	Dólar estadounidense	23.228.701	23.912.041	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	437.203
Franco suizo	Dólar estadounidense	46.281	48.482	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	31
Franco suizo	Dólar estadounidense	589.337	614.197	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.569
Franco suizo	Dólar estadounidense	200	206	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Franco suizo	Dólar estadounidense	229.716	236.736	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.061
Franco suizo	Dólar estadounidense	15.489	16.177	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59
Franco suizo	Dólar estadounidense	758.488	794.820	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	256
Dólar estadounidense	Franco suizo	300.903	286.629	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	447
					USD	445.651
					CHF	425.441
Dólar estadounidense	Franco suizo	48.454	46.281	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dólar estadounidense	Franco suizo	21.196	20.366	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(152)
Dólar estadounidense	Franco suizo	228.172	216.647	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(925)
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.059	9.714	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(124)
Dólar estadounidense	Franco suizo	135.315	131.173	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.186)
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.147	3.999	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45)
Dólar estadounidense	Franco suizo	931.875	899.096	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.593)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.496	7.445	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(308)
Dólar estadounidense	Franco suizo	16.292	16.290	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(784)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.140.405	1.132.520	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(46.747)
Dólar estadounidense	Franco suizo	643.266	638.246	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25.769)
Dólar estadounidense	Franco suizo	540.175	532.785	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.311)
Dólar estadounidense	Franco suizo	14.477	14.141	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(346)
Dólar estadounidense	Franco suizo	438.201	418.595	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(586)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.991	7.644	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
					USD	(106.925)
					CHF	(102.076)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	88.345	90.944	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.863
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.905	3.045	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.242	2.337	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Franco suizo	Dólar estadounidense	869	895	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	15
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.168	1.112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
					USD	1.695
					CHF	1.618
Dólar estadounidense	Franco suizo	871	834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Franco suizo	3.552	3.427	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(40)
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.350	4.320	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(178)
Dólar estadounidense	Franco suizo	2.451	2.432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(98)
Dólar estadounidense	Franco suizo	2.059	2.031	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(70)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.684	1.609	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
					USD	(392)
					CHF	(374)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF K (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.106.079	4.226.871	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	77.283
Franco suizo	Dólar estadounidense	104.447	108.853	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	633
Franco suizo	Dólar estadounidense	40.467	41.704	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	715
Franco suizo	Dólar estadounidense	134.793	141.250	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
Dólar estadounidense	Franco suizo	53.940	51.382	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	80
					USD	78.757
					CHF	75.185
Dólar estadounidense	Franco suizo	40.319	38.620	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(165)
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.167	9.818	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(125)
Dólar estadounidense	Franco suizo	165.078	159.271	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.876)
Dólar estadounidense	Franco suizo	202.025	200.628	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.281)
Dólar estadounidense	Franco suizo	113.887	112.998	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.562)
Dólar estadounidense	Franco suizo	95.657	94.348	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.243)
Dólar estadounidense	Franco suizo	78.054	74.562	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(104)
					USD	(18.356)
					CHF	(17.524)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF K (Inc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	370.165	381.054	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.967
Franco suizo	Dólar estadounidense	9.416	9.813	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	57
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.648	3.760	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	64
Franco suizo	Dólar estadounidense	12.184	12.768	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.876	4.644	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
					USD	7.099
					CHF	6.777
Dólar estadounidense	Franco suizo	3.644	3.491	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Franco suizo	14.882	14.358	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(169)
Dólar estadounidense	Franco suizo	18.213	18.087	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(747)
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.267	10.187	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(411)
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.623	8.505	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(292)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.055	6.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
					USD	(1.643)
					CHF	(1.568)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	670.861	690.597	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12.627
Franco suizo	Dólar estadounidense	22.111	23.170	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta) cont.						
Franco suizo	Dólar estadounidense	171.24	17.846	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	104
Franco suizo	Dólar estadounidense	6.635	6.838	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	117
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.790	8.373	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
					USD	12.868
					CHF	12.284
Dólar estadounidense	Franco suizo	6.594	6.317	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Dólar estadounidense	Franco suizo	26.963	26.015	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(306)
Dólar estadounidense	Franco suizo	32.971	32.743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.352)
Dólar estadounidense	Franco suizo	18.595	18.450	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(745)
Dólar estadounidense	Franco suizo	15.616	15.402	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(529)
Dólar estadounidense	Franco suizo	12.780	12.208	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)
					USD	(2.976)
					CHF	(2.841)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	259.013	271.156	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	479
Dólar estadounidense	Euro	10.870	10.312	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	113.797	107.560	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	995
Dólar estadounidense	Euro	255.528	242.056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.676
Dólar estadounidense	Euro	520.707	495.452	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.110
Dólar estadounidense	Euro	1.082.543	1.031.182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.107
Dólar estadounidense	Euro	337.656	321.906	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	62
Dólar estadounidense	Euro	70.513	66.728	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	534
Dólar estadounidense	Euro	30.322	28.772	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	147
Dólar estadounidense	Euro	86.556	81.411	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.177
Dólar estadounidense	Euro	644.402	611.193	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.424
Dólar estadounidense	Euro	41.636	38.792	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	954
Dólar estadounidense	Euro	21.733	20.628	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	100
					USD	11.821
					EUR	11.280
Euro	Dólar estadounidense	20.628	21.714	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(97)
Euro	Dólar estadounidense	100.702	106.126	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(516)
Euro	Dólar estadounidense	26.423.773	28.276.231	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(584.728)
Euro	Dólar estadounidense	161.38	17.011	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)
Euro	Dólar estadounidense	655.948	694.872	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.957)
Euro	Dólar estadounidense	843.386	895.067	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.580)
Dólar estadounidense	Euro	1.345.706	1.286.786	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.790)
Dólar estadounidense	Euro	756.389	723.376	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.240)
Dólar estadounidense	Euro	494.216	474.219	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.114)
					USD	(592.109)
					EUR	(565.016)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Euro	1.089	1.035	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	6.755	7.072	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	7.056	6.684	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	46
Dólar estadounidense	Euro	28.313	26.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Euro	16.855	15.987	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	90
Dólar estadounidense	Euro	9.418	8.978	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
					USD	184
					EUR	176
Euro	Dólar estadounidense	689.733	738.087	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14.741)
Euro	Dólar estadounidense	17.927	18.991	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(190)
Euro	Dólar estadounidense	19.507	20.502	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Euro	Dólar estadounidense	1.035	1.090	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	23.349	24.780	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(293)
Dólar estadounidense	Euro	35.216	33.674	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Euro	19.845	18.978	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(59)
Dólar estadounidense	Euro	13.773	13.216	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)
					USD	(15.518)
					EUR	(14.808)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	2	2	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	11.250	10.687	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	50
Euro	Dólar estadounidense	900	939	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	259.061	271.207	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	479
Euro	Dólar estadounidense	15.125	15.837	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Dólar estadounidense	3.713	3.872	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Euro	Dólar estadounidense	14.988	15.657	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	61
Dólar estadounidense	Euro	10.842	10.260	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	82
Dólar estadounidense	Euro	64.072	60.264	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	871
Dólar estadounidense	Euro	654.103	620.394	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.475
Dólar estadounidense	Euro	2.172	2.024	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	50
Dólar estadounidense	Euro	26.260	24.820	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	230
Dólar estadounidense	Euro	11.037	10.501	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	24
Dólar estadounidense	Euro	10.920	10.356	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	60
Dólar estadounidense	Euro	18.890	17.862	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	158
Dólar estadounidense	Euro	1.089.963	1.038.250	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.115
Dólar estadounidense	Euro	2	2	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	353.015	336.549	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	65
Dólar estadounidense	Euro	263.347	249.463	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.727
Dólar estadounidense	Euro	48.575	46.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	236
					USD	8.734
					EUR	8.334
Dólar estadounidense	Euro	15.648	14.988	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(60)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.						
Euro	Dólar estadounidense	5.484	5.802	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Dólar estadounidense	9.988	10.554	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Euro	Dólar estadounidense	1.050	1.112	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar estadounidense	10.687	11.259	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(52)
Euro	Dólar estadounidense	400	422	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	1.100	1.163	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	4.988	5.242	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar estadounidense	667120	706.707	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.075)
Euro	Dólar estadounidense	11.938	12.588	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69)
Euro	Dólar estadounidense	967.439	920.595	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.882)
Euro	Dólar estadounidense	4.988	5.258	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	3.338	3.548	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Euro	Dólar estadounidense	8.035	8.624	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(197)
Euro	Dólar estadounidense	26.730.296	28.604.242	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(571.279)
Dólar estadounidense	Euro	768.277	734.745	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.275)
Dólar estadounidense	Euro	36.646	35.129	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(195)
Dólar estadounidense	Euro	512.447	491.713	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.229)
Dólar estadounidense	Euro	67.902	64.848	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(107)
Dólar estadounidense	Euro	1.361.697	1.302.077	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.835)
					USD	(599.495)
					EUR	(572.065)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	5.019	5.255	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	5.089	4.821	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Dólar estadounidense	Euro	2.478	2.350	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	211.49	20.145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22
Dólar estadounidense	Euro	6.825	6.506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	12.648	11.996	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	67
					USD	146
					EUR	139
Euro	Dólar estadounidense	516.986	553.229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11.049)
Euro	Dólar estadounidense	12.957	13.725	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(137)
Euro	Dólar estadounidense	16.771	17.799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(210)
Dólar estadounidense	Euro	9.903	9.502	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(62)
Dólar estadounidense	Euro	1.878	1.801	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	26.435	25.278	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Dólar estadounidense	Euro	14.888	14.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)
					USD	(11.586)
					EUR	(11.056)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR J (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	8.790	9.202	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Dólar estadounidense	Euro	8.927	8.456	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR J (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	36.943	35.190	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	38
Dólar estadounidense	Euro	22.001	20.867	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	117
Dólar estadounidense	Euro	11.945	11.388	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
					USD	232
					EUR	221
Euro	Dólar estadounidense	899.766	962.845	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19.230)
Euro	Dólar estadounidense	22.688	24.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(241)
Euro	Dólar estadounidense	29.477	31.283	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(370)
Dólar estadounidense	Euro	45.976	43.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(129)
Dólar estadounidense	Euro	25.900	24.769	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(77)
Dólar estadounidense	Euro	17.384	16.681	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(110)
					USD	(20.157)
					EUR	(19.235)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	10.995	11.480	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	44
Euro	Dólar estadounidense	195.391	204.551	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	362
Dólar estadounidense	Euro	40.393	38.318	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	207
Dólar estadounidense	Euro	13.720	12.968	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	120
Dólar estadounidense	Euro	197.785	187.357	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.297
Dólar estadounidense	Euro	5.528	5.242	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	30
Dólar estadounidense	Euro	60.387	57.458	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	129
Dólar estadounidense	Euro	820.614	781.681	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	839
Dólar estadounidense	Euro	252.425	239.593	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.156
Dólar estadounidense	Euro	263.891	251.582	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	49
Dólar estadounidense	Euro	51.820	48.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	705
Dólar estadounidense	Euro	490.128	464.869	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.604
Dólar estadounidense	Euro	27	25	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
					USD	7.543
					EUR	7.198
Euro	Dólar estadounidense	239.593	252.207	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.126)
Euro	Dólar estadounidense	16.148	17.018	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(83)
Euro	Dólar estadounidense	20.044.609	21.449.850	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(428.393)
Euro	Dólar estadounidense	18.485	19.493	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(107)
Euro	Dólar estadounidense	502.530	532.350	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.329)
Euro	Dólar estadounidense	651.202	691.107	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.169)
Dólar estadounidense	Euro	16.922	16.161	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Dólar estadounidense	Euro	7.013	6.723	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(37)
Dólar estadounidense	Euro	11.487	10.995	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45)
Dólar estadounidense	Euro	378.974	363.640	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.388)
Dólar estadounidense	Euro	1.022.550	977.779	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.880)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	575.562	550.441	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.704)	
						USD	(450.288)
						EUR	(429.685)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	8.601	9.005	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16	
Dólar estadounidense	Euro	8.736	8.275	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	57	
Dólar estadounidense	Euro	36.151	34.436	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	37	
Dólar estadounidense	Euro	11.689	11.144	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2	
Dólar estadounidense	Euro	21.529	20.420	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	114	
						USD	226
						EUR	216
Euro	Dólar estadounidense	880.471	942.197	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.817)	
Euro	Dólar estadounidense	22.202	23.519	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(235)	
Euro	Dólar estadounidense	28.846	30.612	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(362)	
Dólar estadounidense	Euro	17.011	16.323	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(107)	
Dólar estadounidense	Euro	44.990	43.020	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(127)	
Dólar estadounidense	Euro	25.346	24.238	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(75)	
						USD	(19.723)
						EUR	(18.821)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	375.099	356.338	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.675
Euro	Dólar estadounidense	76.959	80.349	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	306
Euro	Dólar estadounidense	39.284	40.981	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	218
Euro	Dólar estadounidense	19.889	20.825	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	33
Euro	Dólar estadounidense	111	117	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	1.091	1.140	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dólar estadounidense	4.423	4.613	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26
Euro	Dólar estadounidense	563.856	590.291	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.043
Dólar estadounidense	Euro	302.557	284.574	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.115
Dólar estadounidense	Euro	1.416.377	1.343.384	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.525
Dólar estadounidense	Euro	133.172	124.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.050
Dólar estadounidense	Euro	3.281	3.113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	9.389	8.874	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	82
Dólar estadounidense	Euro	574.244	543.969	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.766
Dólar estadounidense	Euro	50.257	47.820	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	107
Dólar estadounidense	Euro	135	128	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	2.356.177	2.244.390	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.410
Dólar estadounidense	Euro	20.154	19.129	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	92
Dólar estadounidense	Euro	754.931	719.717	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	139
Dólar estadounidense	Euro	734	693	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	881.281	833.967	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6.672
Dólar estadounidense	Euro	95.428	90.496	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	522

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	79.522	75.458	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	387	
						USD	32.197
						EUR	30.724

Euro	Dólar estadounidense	19.129	20.136	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(90)	
Dólar estadounidense	Euro	1.139	1.091	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Euro	Dólar estadounidense	27.332	28.812	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(148)	
Euro	Dólar estadounidense	7.112	7.561	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(103)	
Euro	Dólar estadounidense	5.190	5.570	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(128)	
Euro	Dólar estadounidense	58.091.075	62.163.591	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.241.521)	
Euro	Dólar estadounidense	43.114	45.614	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(399)	
Euro	Dólar estadounidense	1.451.440	1.537.567	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15.393)	
Euro	Dólar estadounidense	4.291	4.538	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)	
Euro	Dólar estadounidense	356.338	375.422	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.719)	
Euro	Dólar estadounidense	5.710	6.047	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58)	
Euro	Dólar estadounidense	546	577	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Euro	Dólar estadounidense	1.904.241	2.020.930	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23.889)	
Euro	Dólar estadounidense	655.192	690.904	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.782)	
Dólar estadounidense	Euro	80.398	76.959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(312)	
Dólar estadounidense	Euro	18.652	17.880	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(99)	
Dólar estadounidense	Euro	113.622	108.512	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(179)	
Dólar estadounidense	Euro	1.659.513	1.587.082	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.914)	
Dólar estadounidense	Euro	2.940.475	2.811.730	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.281)	
Dólar estadounidense	Euro	1.110.626	1.065.689	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.998)	
Dólar estadounidense	Euro	128.757	123.454	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(714)	
						USD	(1.308.773)
						EUR	(1.248.889)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	438	459	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Euro	1.092	1.035	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6	
Dólar estadounidense	Euro	443	419	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Euro	1.834	1.747	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2	
Dólar estadounidense	Euro	590	563	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	12
						EUR	11
Euro	Dólar estadounidense	44.679	47.811	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(955)	
Euro	Dólar estadounidense	1.131	1.198	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Euro	Dólar estadounidense	1.466	1.555	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)	
Dólar estadounidense	Euro	2.280	2.181	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Euro	1.285	1.229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	863	828	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
						USD	(1.000)
						EUR	(954)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones SGD K (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	8.569	11.898	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	36.282	50.395	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	8	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	21.309	29.539	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	47	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	51.163	71.003	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55	
						USD	114
						SGD	158
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	71.003	51.168	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(61)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.288.092	934.680	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.520)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	32.548	23.483	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(55)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	12.840	9.256	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	42.553	30.742	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(113)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	44.889	62.461	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(70)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	25.183	35.024	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(27)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	16.023	22.319	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	11.507	16.014	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)	
						USD	(7.921)
						SGD	(11.005)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones SGD K (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	3.669	5.094	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	15.533	21.576	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	9.123	12.646	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20	
						USD	25
						SGD	35
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	551.471	400.165	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.219)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	13.935	10.054	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(24)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.497	3.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	18.218	13.162	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	19.218	26.741	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(30)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	10.781	14.995	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	7.300	10.169	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	4.926	6.856	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
						USD	(3.366)
						SGD	(4.676)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	120.090	97.694	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.144
----------------------	-----------------	---------	--------	-----------	-----------------------------	-------

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	500.796	409.574	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2.122	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	102.332	83.960	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	108	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	356.613	292.783	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	137	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	298.662	241.551	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.584	
						USD	8.075
						GBP	6.634
Libra esterlina	Dólar estadounidense	83.960	102.318	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(113)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.572.309	13.268.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(396.525)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	266.898	327.734	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.775)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	98.003	120.120	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(787)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	350.189	431.007	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.638)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	235.812	193.885	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(251)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	158.845	130.984	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(833)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	625.189	518.506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.114)	
						USD	(412.046)
						GBP	(338.492)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones Sterling K (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.902	14.564	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	170	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	74.517	60.943	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	316	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	53.091	43.589	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	20	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	44.474	35.970	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	680	
						USD	1.186
						GBP	974
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.572.455	1.973.506	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(58.976)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	39.498	48.502	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(411)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	14.496	17.768	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(118)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	51.987	63.985	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(688)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	93.132	77.240	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(911)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	35.410	29.114	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(38)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.776	19.631	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(125)	
						USD	(61.267)
						GBP	(50.330)

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Acciones			
Austria - 788.845			
(31 de diciembre de 2021: 977.395)			
6.496	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	343.639	0,65
69.946	Telekom Austria AG - Class A	445.206	0,84
Bélgica - 1.616.308			
(31 de diciembre de 2021: 1.560.866)			
39.689	Bekaert SA	1.227.184	2,31
1.750	Cofinimmo SA (REIT)	183.050	0,34
1.502	D'ieteren Group	206.074	0,39
Dinamarca - 207.766			
(31 de diciembre de 2021: 463.318)			
6.288	GN Store Nord AS	207.766	0,39
Finlandia - 689.070			
(31 de diciembre de 2021: 3.660.707)			
117.653	Outokumpu Oyj	466.023	0,88
9.536	Valmet Oyj	223.047	0,42
Francia - 18.823.651			
(31 de diciembre de 2021: 24.258.807)			
11.795	Alten SA	1.207.808	2,27
10.947	Arkema SA	918.015	1,73
16.656	Cie Plastic Omnium SA	271.576	0,51
14.912	Covivio (REIT)	771.696	1,45
22.481	Edenred	986.129	1,85
26.907	Eiffage SA	2.290.055	4,31
112.423	Elis SA	1.397.418	2,63
5.254	Eramet SA	521.197	0,98
7.942	Fnac Darty SA	318.236	0,60
38.834	JCDecaux SA	615.519	1,16
52.064	Klepierre SA (REIT)	980.886	1,85
35.113	Maisons du Monde SA '144A'	328.833	0,62
43.839	Metropole Television SA	617.692	1,16
19.325	Nexity SA	492.401	0,93
33.083	Publicis Groupe SA	1.524.134	2,87
80.070	Rexel SA	1.160.815	2,18
11.079	Sopra Steria Group SACA	1.558.815	2,93
1.251	Teleperformance	360.913	0,68
10.007	Trigano SA	924.146	1,74
14.230	Ubisoft Entertainment SA	597.802	1,12
20.032	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	979.565	1,84
Alemania - 13.366.967			
(31 de diciembre de 2021: 21.216.856)			
17.293	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	365.920	0,69
12.494	Bechtle AG	486.079	0,91
20.913	Brenntag SE	1.268.582	2,39
4.127	Cewe Stiftung & Co KGAA	327.477	0,62
18.285	Covestro AG '144A'	590.240	1,11
11.754	Dermapharm Holding SE	548.089	1,03
48.694	Deutsche EuroShop AG	1.081.494	2,04
35.685	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	307.872	0,58
75.567	Deutz AG	274.913	0,52
23.065	DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	569.705	1,07
15.490	flatexDEGIRO AG	138.713	0,26
125.197	Heidelberger Druckmaschinen AG	175.526	0,33
4.350	HelloFresh SE	132.436	0,25
15.027	HUGO BOSS AG	741.282	1,39
7.582	KION Group AG	292.248	0,55
10.551	Krones AG	750.440	1,41
9.127	Rheinmetall AG	2.058.595	3,87
2.086	Sartorius AG - Preference	684.104	1,29
5.248	Siltronic AG	367.754	0,69
802.437	Telefonica Deutschland Holding AG	2.205.498	4,15
Irlanda - 665.466			
(31 de diciembre de 2021: 1.156.726)			
454	ICON Plc	94.798	0,18
2.733	ICON Plc	570.668	1,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Italia - 4.620.777			
(31 de diciembre de 2021: 9.324.949)			
256.045	Anima Holding SpA '144A'	894.365	1,68
47.677	Banca IFIS SpA	639.110	1,20
268.880	BPER Banca	417.840	0,78
12.370	Buzzi Unicem SpA	190.714	0,36
155.991	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	556.108	1,05
199.631	Iren SpA	419.824	0,79
268.360	Italgas SpA	1.502.816	2,83
Luxemburgo - 1.063.765			
(31 de diciembre de 2021: 1.979.440)			
124.871	Corestate Capital Holding SA	168.701	0,32
12.045	Eurofins Scientific SE	895.064	1,68
Países Bajos - 5.843.560			
(31 de diciembre de 2021: 8.864.172)			
13.460	Aalberts NV	491.021	0,92
322.519	Aegon NV	1.322.005	2,48
11.808	Arcadis NV	370.653	0,70
8.929	BE Semiconductor Industries NV	404.261	0,76
27.914	OCI NV	875.941	1,65
38.158	Signify NV '144A'	1.185.188	2,23
33.375	TKH Group NV Dutch Cert	1.194.491	2,25
España - 3.361.183			
(31 de diciembre de 2021: 4.311.762)			
1.587	Acciona SA	277.249	0,52
54.119	Almirall SA	569.602	1,07
140.583	Gestamp Automocion SA '144A'	458.582	0,86
192.484	Mediaset Espana Comunicacion SA	750.303	1,41
21	Sacyr S.A. - Rights 22-Jun-2022	1	0,00
586.981	Sacyr SA	1.305.446	2,46
Suecia - 737.590			
(31 de diciembre de 2021: 1.637.818)			
195.564	Scandic Hotels Group AB '144A'	737.590	1,39
Total inversiones en renta variable		51.784.948	97,42
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		51.784.948	97,42
Activo circulante neto		1.369.534	2,58
Total activo neto		53.154.482	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		94,80	
Otro activo circulante		5,20	
Total activos		100,00	

BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Francia - 168.935			
(31 de diciembre de 2021: -)			
3.376	Sanofi ADR	168.935	5,07
Alemania - 190.310			
(31 de diciembre de 2021: 389.077)			
785	Merck KGaA	132.199	3,97
166	Sartorius AG - Preference	58.111	1,74
Países Bajos - 105.623			
(31 de diciembre de 2021: 107.485)			
5.668	uniQure NV	105.623	3,17
Suiza - 114.153			
(31 de diciembre de 2021: 395.884)			
974	CRISPR Therapeutics AG	59.224	1,78
103	Lonza Group AG	54.929	1,65
Reino Unido - 210.369			
(31 de diciembre de 2021: 225.121)			
1.600	AstraZeneca Plc	210.369	6,31
EE. UU. - 2.492.245			
(31 de diciembre de 2021: 3.687.724)			
491	10X Genomics Inc (Units)	22.235	0,67
1.334	AbbVie Inc	204.736	6,15
868	Alnylam Pharmaceuticals Inc	126.650	3,80
2.246	Avantor Inc	69.862	2,10
1.220	Beam Therapeutics Inc	47.269	1,42
2.836	BioMarin Pharmaceutical Inc	235.076	7,06
225	Bio-Techne Corp	78.046	2,34
1.209	Catalent Inc	129.720	3,89
2.291	Cytokinetics Inc	90.002	2,70
578	Danaher Corp	146.636	4,40
2.515	Denali Therapeutics Inc	74.029	2,22
692	Eli Lilly & Co	224.592	6,74
1.705	Fate Therapeutics Inc	42.275	1,27
119	Illumina Inc	21.943	0,66
953	Intellia Therapeutics Inc	49.365	1,48
962	Keros Therapeutics Inc	26.556	0,80
3.250	Kymera Therapeutics Inc	64.009	1,92
7.208	MeiraGTx Holdings plc	54.601	1,64
1.061	Merck & Co Inc	96.949	2,91
455	Moderna Inc	65.003	1,95
1.732	NanoString Technologies Inc	21.988	0,66
1.831	PTC Therapeutics Inc	73.432	2,21
1.958	Quanterix Corp	31.739	0,95
608	Repligen Corp	98.773	2,97
194	Roche Holding AG	64.729	1,94
1.214	Sarepta Therapeutics Inc	91.032	2,73
616	Seagen Inc	109.044	3,27
913	Twist Bioscience Corp	31.914	0,96

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. cont.			
1.676	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	100.040	3,00
Total inversiones en renta variable		3.281.635	98,50
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 97 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 6.800)		97	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		3.281.732	98,50
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (7.501) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (656))		(7.501)	(0,22)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(7.501)	(0,22)
Activo circulante neto		57.215	1,72
Total activo neto		3.331.446	100,00

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,19
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	2,81
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)						
Euro	Dólar estadounidense	1.127	1.180	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	404	421	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	1.617	1.542	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	827	788	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	2.009	1.905	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
					USD	17
					EUR	16
Euro	Dólar estadounidense	64.539	69.063	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.379)
Euro	Dólar estadounidense	2.933	3.098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Dólar estadounidense	955	1.008	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.632	1.729	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Euro	Dólar estadounidense	1.470	1.549	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.601	1.699	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	2.469	2.360	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	2.586	2.473	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(1.467)
					EUR	(1.400)

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.147	1.200	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	412	429	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	1.634	1.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	837	797	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	2.035	1.930	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
					USD	17
					EUR	16
Euro	Dólar estadounidense	65.457	70.046	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.399)
Euro	Dólar estadounidense	2.977	3.145	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Dólar estadounidense	971	1.025	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.662	1.761	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	1.493	1.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.626	1.726	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	2.499	2.389	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	2.621	2.507	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(1.488)
					EUR	(1.420)

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.151	1.204	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	414	431	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	1.637	1.561	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	839	799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.						
Dólar estadounidense	Euro	2.041	1.936	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	11
					USD	17
					EUR	16
Euro	Dólar estadounidense	65.652	70.254	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.403)
Euro	Dólar estadounidense	2.987	3.155	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Dólar estadounidense	974	1.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.669	1.768	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	1.498	1.578	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.631	1.731	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Euro	2.505	2.395	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	2.629	2.514	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					USD	(1.493)
					EUR	(1.425)

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	420	302	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	999	720	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	570	792	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.394	1.932	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3
					USD	4
					SGD	6
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.645	1.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.016	2.175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.681	1.213	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.501	1.081	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.188	842	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	66.065	47.939	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(386)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.121	1.560	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.717	2.390	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.799	2.502	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
					USD	(406)
					SGD	(564)

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	417	507	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	977	799	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.133	2.572	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.407	1.947	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	37
					USD	42
					GBP	35
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.664	2.047	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(22)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta) cont.						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	66.712	83.727	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.502)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.033	3.729	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.005	1.236	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.698	2.084	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.530	1.873	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.136	1.392	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.907	1.575	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.952	2.448	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(29)
USD						(2.647)
GBP						(2.174)

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija			
Dólar australiano - 15.709.002			
(31 de diciembre de 2021: 14.135.342)			
9.470.000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	3.983.320	1,15
10.640.000	Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	7.049.230	2,03
2.100.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Nov-2033	1.297.020	0,37
4.990.000	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	3.379.432	0,98
Dólar canadiense - 34.221.594			
(31 de diciembre de 2021: 21.638.320)			
10.040.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	7.400.568	2,14
10.550.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	7.803.184	2,25
9.920.000	Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	7.217.179	2,08
8.110.000	Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	5.991.245	1,73
6.195.193	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	5.809.418	1,68
Peso colombiano - 6.395.945			
(31 de diciembre de 2021: 5.782.363)			
18.694.600.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	3.427.432	0,99
17.180.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	2.968.513	0,86
Euro - 41.841.107			
(31 de diciembre de 2021: 78.202.419)			
2.180.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	2.042.115	0,59
1.729.000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	1.361.242	0,39
1.780.000	AT&T Inc 1.300% 05-Sep-2023	1.778.454	0,51
2.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	2.099.471	0,61
2.171.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1.958.535	0,56
722.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	594.603	0,17
900.000	CellNex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	686.336	0,20
1.800.000	CRH Finland Services Oyj 'EMTN' 0.875% 05-Nov-2023	1.777.795	0,51
1.660.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 'REGS' 5.625% 01-Aug-2027	1.415.855	0,41
1.350.000	Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029	1.108.903	0,32
2.219.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	1.145.559	0,33
1.200.000	Infinion Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	1.104.270	0,32
1.263.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	1.030.734	0,30
970.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 4.875% 13-Jan-2023	993.067	0,29
1.115.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	954.083	0,28
1.343.000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	1.141.308	0,33
985.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 0.375% 03-Jan-2026	917.074	0,26
1.070.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.625% 09-Jun-2023	1.065.736	0,31
1.220.000	Nationwide Building Society 'EMTN' 0.500% 23-Feb-2024	1.204.874	0,35
2.245.000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	1.823.254	0,53
1.445.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	971.466	0,28
1.638.000	Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028	1.347.026	0,39
2.580.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	2.520.325	0,73
1.553.000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023	1.532.104	0,44
1.130.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	363.223	0,10
1.128.000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 'REGS' 5.625% 15-Dec-2026	975.776	0,28
1.435.000	SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023	1.407.276	0,41

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Euro cont.			
452.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	349.294	0,10
1.259.000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	1.116.972	0,32
1.775.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	1.294.419	0,37
1.740.000	Universal Music Group NV 'EMTN' 3.000% 30-Jun-2027	1.733.832	0,50
1.100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	921.712	0,27
1.445.000	Ziggo BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2030	1.104.414	0,32
Rupia india - 3.038.448			
(31 de diciembre de 2021: 3.086.932)			
252.960.000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	3.038.448	0,88
Rupia indonesia - 5.622.304			
(31 de diciembre de 2021: 4.819.858)			
20.155.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	1.306.907	0,38
65.147.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	4.315.397	1,24
Ringit malasio - 2.810.456			
(31 de diciembre de 2021: 3.276.698)			
13.950.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	2.810.456	0,81
Dólar neozelandés - 12.686.699			
(31 de diciembre de 2021: 8.464.480)			
2.480.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	1.448.074	0,42
6.140.000	New Zealand Government Bond 0.500% 15-May-2024	3.472.521	1,00
2.900.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	1.327.186	0,38
4.490.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	3.430.724	0,99
2.620.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	1.517.574	0,44
2.460.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	1.490.620	0,43
Corona noruega - 871.673			
(31 de diciembre de 2021: 4.182.119)			
9.000.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS 5.000% 15-Jul-2022	871.673	0,25
Eslovaquia - 3.466.953			
(31 de diciembre de 2021: -)			
16.940.000	Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	3.466.953	1,00
Libra esterlina - 38.803.557			
(31 de diciembre de 2021: 40.858.584)			
1.240.000	3i Group Plc 'EMTN' 6.875% 09-Mar-2023	1.476.543	0,43
116.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	128.758	0,04
1.277.000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 2.625% 18-Jan-2029	1.412.620	0,41
1.242.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	1.322.292	0,38
1.800.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2.038.846	0,59
525.000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	576.361	0,17
1.292.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	1.406.328	0,41
1.624.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	1.513.960	0,44
3.500.000	Dexia Credit Local SA 0.500% 22-Jul-2023	3.986.609	1,15
1.135.000	European Investment Bank 'EMTN' 0.750% 15-Nov-2024	1.267.061	0,36
694.369	Gwynt y Mor OFTO Plc 2.778% 17-Feb-2034	762.324	0,22
2.250.000	Hiscox Ltd 2.000% 14-Dec-2022	2.602.922	0,75
1.735.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	1.573.063	0,45
2.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 0.500% 24-Jul-2023	2.625.729	0,76

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Libra esterlina cont.			
1.400.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1.503.512	0,43
620.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	668.252	0,19
517.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.500% 20-Jan-2041	415.724	0,12
370.000	National Express Group Plc 2.375% 20-Nov-2028	381.576	0,11
800.000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	915.430	0,26
1.282.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	1.350.669	0,39
1.645.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	1.826.471	0,53
1.700.000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	1.598.416	0,46
262.000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-3021	208.779	0,06
268.000	Travis Perkins Plc 3.750% 17-Feb-2026	271.680	0,08
316.000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	274.320	0,08
1.350.000	UNITE USAF II Plc 3.374% 30-Jun-2023	1.573.569	0,45
1.259.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	1.180.185	0,34
375.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	353.762	0,10
630.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	581.038	0,17
1.317.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	1.423.651	0,41
1.355.000	Yorkshire Building Society FRN 1.695% 19-Nov-2023	1.583.107	0,46
Dólar estadounidense - 165.627.505			
(31 de diciembre de 2021: 96.676.356)		165.627.505	47,80
3.780.000	American Express Co 3.375% 03-May-2024	3.608.175	1,04
568.000	Apple Inc 1.125% 11-May-2025	511.600	0,15
1.257.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	962.384	0,28
3.780.000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 2.292% 27-Aug-2026	3.738.712	1,08
1.190.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8.950% 15-Oct-2032	797.551	0,23
3.540.000	BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	3.487.642	1,01
1.400.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.375% 19-Aug-2025	1.343.094	0,39
1.020.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	766.851	0,22
970.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	907.798	0,26
3.290.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.214% 27-May-2025	3.134.200	0,91
1.850.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.372.687	0,40
770.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.450% 30-Apr-2044	637.145	0,18
1.427.000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	1.341.426	0,39
81.087	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	32.506	0,01
283.750	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	113.465	0,03
619.125	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	284.252	0,08
4.550.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 1.044% 14-Apr-2026	4.379.711	1,26
3.860.000	European Investment Bank 'REGS' FRN 1.948% 21-Jan-2026	3.817.229	1,10
769.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	533.556	0,15
2.290.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	2.157.869	0,62
904.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	833.091	0,24
1.760.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1.490.725	0,43
4.092.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 1.750% 20-Mar-2028	3.917.480	1,13
2.070.000	International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 15-Jan-2025	1.915.997	0,55
4.090.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.543% 22-Nov-2028	3.908.753	1,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	
Renta fija cont.				
Dólar estadounidense cont.				
4.520.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.655% 19-Aug-2027	4.382.197	1,27	
3.970.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.846% 17-Jun-2024	3.837.726	1,11	
2.248.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	1.980.180	0,57	
2.500.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	2.247.622	0,65	
2.346.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 2.448% 17-Jun-2026	2.319.453	0,67	
1.876.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	1.553.338	0,45	
1.760.000	Magallanes Inc '144A' 3.788% 15-Mar-2025	1.638.739	0,47	
1.891.000	Medline Borrower LP '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1.555.123	0,45	
877.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' FRN 2.416% 21-Mar-2025	841.471	0,24	
1.873.000	Mexico Government International Bond 4.500% 22-Apr-2029	1.734.977	0,50	
1.880.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1.468.430	0,42	
636.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	619.399	0,18	
2.000.000	National Australia Bank Ltd/New York 3.500% 09-Jun-2025	1.901.437	0,55	
690.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	668.696	0,19	
1.940.000	PepsiCo Inc 3.600% 01-Mar-2024	1.876.443	0,54	
2.610.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	2.294.962	0,66	
390.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	371.094	0,11	
1.010.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	961.039	0,28	
1.270.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	1.465.655	0,42	
1.405.000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	1.397.368	0,40	
2.369.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	2.199.151	0,64	
899.000	Tunisian Republic 'REGS' 5.750% 30-Jan-2025	491.613	0,14	
21.002.900	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	20.240.427	5,84	
11.910.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	11.461.636	3,31	
3.757.199	United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	3.542.555	1,02	
7.200.000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	6.691.566	1,93	
39.307.800	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	35.949.689	10,38	
1.412.000	Verizon Communications Inc FRN 2.296% 20-Mar-2026	1.333.807	0,39	
226.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	216.722	0,06	
1.888.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1.240.599	0,36	
1.450.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	1.150.492	0,33	
Total inversiones renta fija		331.095.243	95,56	
Opciones de futuros - 59.366				
(31 de diciembre de 2021: 167.604)				
104	U.S. Treasury Bond Future Call 26-Aug-2022 145.000	59.366	0,02	
Total opciones de futuros		59.366	0,02	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 812.381				
(31 de diciembre de 2021: 311.972)				
(87)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(10.680.120)	232.571	0,06

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(125)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(16.469.945)	579.810	0,17
Total contratos de futuros abiertos			812.381	0,23
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 4.856.902 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.546.746)			4.856.902	1,40
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			336.823.892	97,21
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.713.863) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (4.219.461))			(2.713.863)	(0,78)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(2.713.863)	(0,78)
Activo circulante neto			12.360.260	3,57
Total activo neto			346.470.289	100,00

La contraparte de las opciones de futuros y los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,26
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,25
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,38
Otro activo circulante	4,11
Total activos	100,00

Contratos a plazo sobre divisas		Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
Compra	Venta						
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund							
Euro	Dólar australiano	7149.502	10.706.282	18-ago-22	HSBC Bank plc	92.229	
Euro	Dólar australiano	212.622	321.999	18-ago-22	State Street Bank	370	
Euro	Forinto húngaro	3.563.202	1.406.414.020	18-ago-22	State Street Bank	54.850	
Euro	Forinto húngaro	5.251.959	2.028.773.482	18-ago-22	Barclays Bank PLC	191.108	
Euro	Dólar neozelandés	9.487.814	15.840.400	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	58.962	
Euro	Dólar neozelandés	2.109.690	3.490.964	18-ago-22	HSBC Bank plc	31.725	
Euro	Dólar neozelandés	1.383.782	2.286.649	18-ago-22	UBS AG	22.675	
Euro	Corona noruega	873.106	8.936.243	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	10.503	
Euro	Libra esterlina	48.609.286	41.847.248	18-ago-22	State Street Bank	8.527	
Yen japonés	Euro	247.223.666	1.723.469	18-ago-22	State Street Bank	18.831	
Corona noruega	Euro	54.022.268	5.176.406	18-ago-22	State Street Bank	38.286	
Libra esterlina	Euro	1.070.012	1.234.380	18-ago-22	Barclays Bank PLC	8.316	
Franco suizo	Euro	5.552.887	5.314.925	18-ago-22	State Street Bank	249.736	
Franco suizo	Euro	3.526.775	3.439.357	18-ago-22	State Street Bank	94.896	
Dólar estadounidense	Euro	1.580.000	1.502.155	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	11.934	
Dólar estadounidense	Euro	3.693.712	3.474.627	18-ago-22	State Street Bank	64.998	
Dólar estadounidense	Euro	5.379.129	4.992.032	18-ago-22	State Street Bank	162.701	
Dólar estadounidense	Euro	9.489.620	8.817.209	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	276.542	
Dólar estadounidense	Euro	3.780.779	3.521.224	18-ago-22	State Street Bank	101.836	
Dólar estadounidense	Euro	11.259.530	10.415.837	18-ago-22	State Street Bank	373.991	
Dólar estadounidense	Euro	1.197.077	1.132.960	18-ago-22	State Street Bank	14.180	
Dólar estadounidense	Euro	596.045	563.953	18-ago-22	State Street Bank	7.227	
Dólar estadounidense	Euro	1.051.065	1.005.187	18-ago-22	State Street Bank	2.032	
Dólar estadounidense	Euro	1.315.898	1.255.247	18-ago-22	State Street Bank	5.758	
Dólar estadounidense	Rupia india	3.317.812	259.044.824	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	50.197	
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	6.126.108	89.618.829.000	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	137.191	
Dólar estadounidense	Ringit malasio	3.100.122	13.584.735	18-ago-22	State Street Bank	17.189	
Dólar estadounidense	Peso filipino	6.013.140	317.265.279	18-ago-22	State Street Bank	250.432	
						EUR	2.357.222
Dólar australiano	Euro	1.040.000	688.223	18-ago-22	HSBC Bank plc	(2.685)	
Peso chileno	Dólar estadounidense	4.796.072.027	5.481.852	18-ago-22	State Street Bank	(339.825)	
Peso colombiano	Dólar estadounidense	1.642.000.000	415.644	18-ago-22	State Street Bank	(19.074)	
Euro	Dólar australiano	5.563.223	8.517.494	18-ago-22	State Street Bank	(51.265)	
Euro	Dólar australiano	8.851.490	13.438.322	18-ago-22	State Street Bank	(6.666)	
Euro	Dólar canadiense	21.429.314	29.454.004	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(421.109)	
Euro	Dólar canadiense	5.414.581	7.320.704	18-ago-22	State Street Bank	(16.226)	
Euro	Dólar canadiense	7.094.412	9.731.574	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(124.881)	
Euro	Corona checa	121.548	3.130.373	18-ago-22	HSBC Bank plc	(3.769)	
Euro	Peso mexicano	4.488.871	98.510.892	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(138.605)	
Euro	Eslopi polaco	3.550.645	16.841.660	18-ago-22	UBS AG	(7.165)	
Euro	Franco suizo	3.478.037	3.586.009	18-ago-22	State Street Bank	(115.575)	
Euro	Franco suizo	2.016.709	2.015.864	18-ago-22	State Street Bank	(3.429)	
Euro	Dólar estadounidense	5.359.695	5.681.036	18-ago-22	State Street Bank	(84.350)	
Euro	Dólar estadounidense	179.795.192	188.575.490	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(913.683)	
Euro	Dólar estadounidense	5.950.005	6.210.281	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(1.208)	
Euro	Dólar estadounidense	1.933.238	2.077.057	18-ago-22	State Street Bank	(571.72)	
Euro	Dólar estadounidense	3.134.449	3.379.512	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(104.083)	
Euro	Dólar estadounidense	3.643.793	3.847.481	18-ago-22	State Street Bank	(43.187)	
Euro	Dólar estadounidense	3.239.320	3.423.192	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(41.070)	
Euro	Dólar estadounidense	3.927.119	4.163.289	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(62.494)	
Euro	Dólar estadounidense	3.416.703	3.610.046	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(42.746)	
Forinto húngaro	Euro	1.312.351.605	3.286.730	18-ago-22	State Street Bank	(13.020)	
Peso filipino	Dólar estadounidense	19.800.000	365.617	18-ago-22	State Street Bank	(6.379)	
Libra esterlina	Euro	148.720	174.696	18-ago-22	State Street Bank	(1.974)	
Libra esterlina	Euro	812.098	958.472	18-ago-22	State Street Bank	(15.313)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Libra esterlina	Euro	618.347	720.101	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(1.962)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.360.000	5.325.173	18-ago-22	UBS AG	(39.390)
Dólar estadounidense	Peso colombiano	7.620.142	31.617.494,352	18-ago-22	Citigroup Global Markets Limited	(10)
						EUR (2.678.315)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Euro	3.156	3.108	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Franco suizo	Euro	31.457	31.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	525
Franco suizo	Euro	23.113	22.853	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	311
Franco suizo	Euro	10.599	10.504	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	118
Franco suizo	Euro	15.958	15.354	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	639
Franco suizo	Euro	16.188	15.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	651
Franco suizo	Euro	13.278.856	12.740.748	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	567.222
						EUR 569.521
						CHF 568.248
Euro	Franco suizo	22.854	23.113	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(310)
Euro	Franco suizo	11.414	11.580	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(192)
Euro	Franco suizo	5.879	6.000	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(134)
Euro	Franco suizo	29.625	31.014	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.457)
Euro	Franco suizo	1.299	1.347	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Franco suizo	108.871	113.602	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.980)
Euro	Franco suizo	69.550	69.529	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(132)
Euro	Franco suizo	3.744	3.778	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)
						EUR (7.298)
						CHF (7.282)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Euro	447.505	429.371	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	19.116
						EUR 19.116
						CHF 19.073
Euro	Franco suizo	3.718	3.880	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(170)
Euro	Franco suizo	2.523	2.523	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
						EUR (175)
						CHF (175)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Euro	432	427	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Franco suizo	Euro	20.701	20.692	4-jul-22	The Bank of New York Mellon	55
Franco suizo	Euro	963	949	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Franco suizo	Euro	18.758	18.472	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	327
Franco suizo	Euro	337	330	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7
Franco suizo	Euro	388	383	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Franco suizo	Euro	31.148	30.696	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	520

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Franco suizo	Euro	6.633	6.499	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	148
Franco suizo	Euro	21.687	20.716	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.019
Franco suizo	Euro	3.867	3.729	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	146
Franco suizo	Euro	1.660	1.645	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	18
Franco suizo	Euro	1.885	1.864	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Franco suizo	Euro	2.312	2.225	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	93
Franco suizo	Euro	8.280	7.965	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	333
Franco suizo	Euro	4.389	4.189	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	210
Franco suizo	Euro	41.389,346	39.712,098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.767,996
						EUR 1.770.925
						CHF 1.766.965

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Euro	Franco suizo	1.864	1.885	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Euro	Franco suizo	339.941	354.714	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15.551)
Euro	Franco suizo	394	400	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Franco suizo	35.557	36.066	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(588)
Euro	Franco suizo	18.250	18.620	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(411)
Euro	Franco suizo	2.513	2.552	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Franco suizo	2.518	2.638	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(126)
Euro	Franco suizo	2.408	2.503	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(101)
Euro	Franco suizo	2.596	2.699	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(108)
Euro	Franco suizo	808	816	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Franco suizo	29.930	30.366	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(502)
Euro	Franco suizo	427	432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Franco suizo	221.055	220.989	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(419)
Euro	Franco suizo	20.690	20.701	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(56)
Euro	Franco suizo	7.729	7.841	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(130)
Euro	Franco suizo	2.266	2.350	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(89)
Euro	Franco suizo	2.661	2.716	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Franco suizo	13.263	13.885	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(652)
						EUR (18.886)
						CHF (18.844)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Euro	Libra esterlina	4.886	4.253	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Libra esterlina	Euro	499.189	585.121	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.307)
						EUR (4.370)
						GBP (3.754)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	42	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
						EUR -
						GBP -
Euro	Libra esterlina	3.266	2.843	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(42)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta) cont.

Libra esterlina	Euro	333.674	391.113	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.879)
					EUR	(2.921)
					GBP	(2.509)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	2.543	2.404	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Euro	29.204	27.750	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	325
Dólar estadounidense	Euro	52	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	339	320	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Euro	3.553	3.389	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Euro	22	21	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	1.251	1.180	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Dólar estadounidense	Euro	1.985	1.875	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	32
Dólar estadounidense	Euro	857	814	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	161	154	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	1.234	1.175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	54.851	52.653	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Euro	46	44	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	3.592	3.405	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	45
Dólar estadounidense	Euro	3.460	3.274	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	50
Dólar estadounidense	Euro	858	815	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	450	419	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	5.180.149	4.853.320	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	123.141
					EUR	123.772
					USD	128.741
Euro	Dólar estadounidense	1.877	1.985	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Euro	Dólar estadounidense	814	857	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	7.093	7.459	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Euro	Dólar estadounidense	2.680	2.824	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Euro	Dólar estadounidense	42.475	44.345	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(126)
Euro	Dólar estadounidense	27.732	29.204	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(323)
Euro	Dólar estadounidense	2.401	2.543	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar estadounidense	9.912	10.518	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(192)
Euro	Dólar estadounidense	33.440	35.902	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.050)
					EUR	(1.881)
					USD	(1.957)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD Z (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	687.617	644.233	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16.346
					EUR	16.346
					USD	17.002

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD Z (Inc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	5.671	5.921	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)
					EUR	(17)
					USD	(18)

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Organismos de inversión colectiva			
Guernesey - 1.097.431			
(31 de diciembre de 2021: 256.829)			
906.424	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	1.097.431	1,06
Irlanda - 651.594			
(31 de diciembre de 2021: 357.694)			
6.703	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	651.594	0,63
Reino Unido - 1.741.320			
(31 de diciembre de 2021: 827.999)			
245.860	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	250.777	0,24
493.381	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	911.819	0,88
683.269	US Solar Fund Plc/Fund	578.724	0,56
Total inversiones en organismos de inversión colectiva		3.490.345	3,37
Renta fija			
Australia - 3.936.357			
(31 de diciembre de 2021: -)			
3.033.000	Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	2.009.428	1,94
1.670.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	950.246	0,92
1.486.000	Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	976.683	0,94
Islas Caimán - 175.859			
(31 de diciembre de 2021: 181.075)			
200.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	175.859	0,17
Francia - 169.964			
(31 de diciembre de 2021: 199.086)			
200.000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	169.964	0,16
Alemania - 4.414.874			
(31 de diciembre de 2021: -)			
4.450.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2025	4.414.874	4,27
Irlanda - 558.060			
(31 de diciembre de 2021: 569.989)			
200.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	183.100	0,18
400.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	374.960	0,36
Luxemburgo - 261.662			
(31 de diciembre de 2021: 208.972)			
300.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	261.662	0,25
Nueva Zelanda - 434.309			
(31 de diciembre de 2021: -)			
435.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2037	222.417	0,22
463.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	211.892	0,20
España - 379.811			
(31 de diciembre de 2021: 425.706)			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	188.950	0,18
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	190.861	0,19
Reino Unido - 1.180.632			
(31 de diciembre de 2021: 701.771)			
436.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	508.842	0,49
400.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	362.666	0,35
200.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	214.787	0,21
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	94.337	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. - 5.755.820			
(31 de diciembre de 2021: 41.129)			
31.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	35.776	0,03
5.724.300	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	5.516.489	5,33
213.900	United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	203.555	0,20
Total inversiones renta fija		17.267.348	16,68
Acciones			
Australia - 249.976			
(31 de diciembre de 2021: -)			
21.298	OZ Minerals Ltd	249.976	0,24
Bermudas - 223.115			
(31 de diciembre de 2021: 137.998)			
1.890	Credicorp Ltd	223.115	0,22
Islas Caimán - 1.012.788			
(31 de diciembre de 2021: 804.697)			
37.630	Alibaba Group Holding Ltd	516.185	0,50
87.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	196.255	0,19
19.400	XPeng Inc	300.348	0,29
China - 2.997.204			
(31 de diciembre de 2021: 1.490.124)			
107.100	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.024.768	0,99
173.040	NARI Technology Co Ltd 'A'	671.103	0,65
40.350	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	387.992	0,38
42.500	Sungrow Power Supply Co Ltd	599.650	0,58
12.640	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	313.691	0,30
Chipre - -			
(31 de diciembre de 2021: 515.030)			
8.962	HeadHunter Group Plc ADR*	-	-
Dinamarca - 313.739			
(31 de diciembre de 2021: 870.000)			
3.183	Orsted AS '144A'	313.739	0,30
Finlandia - 723.231			
(31 de diciembre de 2021: 301.801)			
16.892	Neste Oyj	723.231	0,70
Francia - 2.482.431			
(31 de diciembre de 2021: 2.343.317)			
939	L'Oreal SA	302.123	0,29
1.102	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	627.699	0,61
15.934	Sanofi	1.552.609	1,50
Alemania - 1.124.204			
(31 de diciembre de 2021: 1.615.206)			
6.899	Continental AG	448.090	0,43
18.960	RWE AG	676.114	0,66
Hong Kong - 1.506.728			
(31 de diciembre de 2021: 1.065.040)			
88.600	AIA Group Ltd	923.055	0,89
74.400	Link REIT (Units) (REIT)	583.673	0,57
India - 776.750			
(31 de diciembre de 2021: 711.563)			
14.543	HDFC Bank Ltd ADR	776.750	0,75
Indonesia - 197.267			
(31 de diciembre de 2021: 125.927)			
420.900	Bank Central Asia Tbk PT	197.267	0,19
Irlanda - 2.888.230			
(31 de diciembre de 2021: 3.499.984)			
1.091	Accenture Plc - Class A	293.594	0,28

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
Irlanda cont.			
3.142	Linde Plc	880.010	0,85
14.442	Medtronic Plc	1.255.370	1,21
3.675	Trane Technologies Plc	459.256	0,45
Japón - 1.271.696			
(31 de diciembre de 2021: 2.262.105)		1.271.696	1,23
6.400	Sony Group Corp	499.870	0,48
62.000	Topcon Corp	771.826	0,75
Países Bajos - 1.028.369			
(31 de diciembre de 2021: 1.304.677)		1.028.369	0,99
1.087	ASML Holding NV	489.830	0,47
28.046	Universal Music Group NV	538.539	0,52
Noruega - 351.587			
(31 de diciembre de 2021: 286.471)		351.587	0,34
106.766	Aker Carbon Capture ASA	174.787	0,17
10.202	TOMRA Systems ASA	176.800	0,17
República de Corea - 423.861			
(31 de diciembre de 2021: 532.005)		423.861	0,41
1.075	Samsung SDI Co Ltd	423.861	0,41
Sudáfrica - 108.110			
(31 de diciembre de 2021: 69.404)		108.110	0,10
767	Naspers Ltd	108.110	0,10
Suiza - 3.108.156			
(31 de diciembre de 2021: 3.626.931)		3.108.156	3,00
7.335	Alcon Inc	483.651	0,47
4.716	Chubb Ltd	878.251	0,85
590	Lonza Group AG	294.892	0,28
8.374	Nestle SA	926.058	0,89
4.839	TE Connectivity Ltd	525.304	0,51
Taiwán - 465.608			
(31 de diciembre de 2021: 637.875)		465.608	0,45
48.000	Elite Material Co Ltd	277.425	0,27
4.000	Voltronic Power Technology Corp	188.183	0,18
Reino Unido - 13.888.064			
(31 de diciembre de 2021: 11.898.698)		13.888.064	13,42
27.354	3i Group Plc	343.044	0,33
72.215	Ascential Plc	217.488	0,21
8.491	ASOS Plc	79.771	0,08
14.366	AstraZeneca Plc	1.806.059	1,74
221.932	Atrato Onsite Energy Plc	274.383	0,26
28.950	Bodycote Plc	174.241	0,17
23.868	Burberry Group Plc	448.052	0,43
657.607	Harmony Energy Income Trust Plc	857.426	0,83
425.179	Hays Plc	541.999	0,52
890.238	Home Reit Plc (REIT)	1.190.799	1,15
17.837	IMI Plc	238.591	0,23
617.936	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	843.828	0,81
92.525	Informa Plc	565.821	0,55
265.523	National Express Group Plc	599.212	0,58
30.789	National Grid Plc	382.358	0,37
426.011	Pantheon Infrastructure Plc	514.543	0,50
56.916	Pantheon Infrastructure Plc (Right)	2.816	0,00
74.999	Prudential Plc	876.819	0,85
31.470	Relx Plc	804.216	0,78
245.873	Schroder Bsc Social Impact Trust Plc	304.841	0,29
86.120	Shaftesbury Plc (REIT)	534.372	0,52
72.307	Taylor Wimpey Plc	96.130	0,09
17.600	Travis Perkins Plc	193.643	0,19
23.516	Unilever Plc	1.010.894	0,98
172.793	Urban Logistics REIT Plc (REIT)	327.889	0,32
514.479	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	658.829	0,64

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta variable cont.			
EE. UU. - 9.225.125			
(31 de diciembre de 2021: 15.760.326)		9.225.125	8,91
1.015	American Tower Corp (REIT)	246.985	0,24
522	Booking Holdings Inc	908.051	0,88
3.959	CME Group Inc	784.549	0,76
6.520	Comerica Inc	476.361	0,46
2.954	Ecolab Inc	435.979	0,42
2.111	Eli Lilly & Co	655.564	0,63
5.232	Eversource Energy	419.933	0,41
33.935	Exelon Corp	1.446.433	1,40
4.220	Hubbell Inc - Class B	728.595	0,70
25.339	KeyCorp	425.950	0,41
24.139	Laureate Education Inc - Class A	261.313	0,25
3.122	Microsoft Corp	781.168	0,76
4.403	NextEra Energy Inc	321.690	0,31
2.390	Norfolk Southern Corp	521.772	0,50
3.208	SolarEdge Technologies Inc	810.782	0,78
Total inversiones en renta variable		44.366.239	42,87
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernesey - 3.889.225			
(31 de diciembre de 2021: 2.469.415)		3.889.225	3,75
277.093	Bluefield Solar Income Fund Ltd	423.387	0,41
442.654	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	574.066	0,55
503.368	International Public Partnerships Ltd	963.385	0,93
256.161	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	364.415	0,35
997.353	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	1.563.972	1,51
Luxemburgo - 474.156			
(31 de diciembre de 2021: 350.668)		474.156	0,46
250.797	BBGI Global Infrastructure SA	474.156	0,46
Reino Unido - 3.621.623			
(31 de diciembre de 2021: 2.598.672)		3.621.623	3,50
636.447	BioPharma Credit Plc/The Fund	577.614	0,56
960.699	Greencoat UK Wind Plc/Funds	1.722.906	1,66
967.445	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	1.321.103	1,28
Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		7.985.004	7,71
Materias primas cotizadas			
Irlanda - 8.169.079			
(31 de diciembre de 2021: -)		8.169.079	7,90
30.088	Amundi Physical Gold ETC	2.084.942	2,02
18.060	Invesco Physical Gold ETC	3.038.677	2,94
89.763	iShares Physical Gold ETC	3.045.460	2,94
Jersey - 1.254.624			
(31 de diciembre de 2021: -)		1.254.624	1,21
34.878	Wisdomtree Carbon - ETC	1.054.013	1,02
6.390	WisdomTree Copper - ETC	200.611	0,19
Total inversiones en materias primas cotizadas		9.423.703	9,11
Títulos de participación en deuda («P-Notes»)			
Curazao - 2.430.739			
(31 de diciembre de 2021: -)		2.430.739	2,35
25.921	Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	2.430.739	2,35
Total inversiones en títulos de participación en deuda		2.430.739	2,35
Warrants			
Luxemburgo - 1.287.824			
(31 de diciembre de 2021: 1.002.608)			
8.635	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 03-Nov-2022	1.287.824	1,25

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Warrants cont.			
Reino Unido - 3.542.954			
(31 de diciembre de 2021: 2.765.737)			
15.177	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1.533.090	1,48
20.593	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	2.009.864	1,94
Total inversiones en warrants		4.830.778	4,67

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Opciones sobre índices - 2.483.841			
(31 de diciembre de 2021: 618.875)			
21	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	1.426.562	1,38
100	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,500.000	307.338	0,30
88	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 22,000.000	749.941	0,72
Total opciones de índices		2.483.841	2,40

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 1.172.989				
(31 de diciembre de 2021: 25.814)				
(71)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(13.041.805)	411.216	0,40
(224)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(7.647.360)	605.720	0,58
(19)	NASDAQ 100 E-Mini Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(4.271.094)	156.053	0,15
Total contratos de futuros abiertos			1.172.989	1,13

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.004.261 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 53.265)		1.004.261	0,97
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		94.455.247	91,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Opciones sobre índices - (1.513.407)			
(31 de diciembre de 2021: (431.344))			
(21)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(915.589)	(0,88)
(98)	FTSE 100 Index Call 16-Dec-2022 7,800.000	(163.716)	(0,16)
(61)	FTSE 100 Index Put 15-Jul-2022 6,900.000	(33.376)	(0,03)
(88)	Hang Seng Index Call 16-Dec-2022 24,000.000	(343.431)	(0,33)
(28)	Hang Seng Index Put 16-Dec-2022 17,000.000	(57.295)	(0,06)
Total opciones de índices		(1.513.407)	(1,46)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (50.406)				
(31 de diciembre de 2021: (53.523))				
30	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	2.357.895	(16.555)	(0,02)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
8	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.053.213	(33.851)	(0,03)
Total contratos de futuros abiertos			(50.406)	(0,05)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (784.958) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (993.467))			(784.958)	(0,76)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(2.348.771)	(2,27)
Activo circulante neto			11.387.903	11,01
Total activo neto			103.494.379	100,00

* Sujeto a la evaluación del valor razonable por parte del Gestor.
La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	81,73
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	2,27
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	3,42
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,94
Otro activo circulante	11,64
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund						
Euro	Libra esterlina	1.045.163	888.148	14-jul-22	State Street Bank	1.1736
Euro	Libra esterlina	17.702.385	14.940.105	14-jul-22	Canadian Imperial Bank	318.450
Euro	Libra esterlina	2.016.120	1.700.027	14-jul-22	Canadian Imperial Bank	38.011
Euro	Libra esterlina	129.920	111.092	14-jul-22	Canadian Imperial Bank	656
Euro	Libra esterlina	694.630	592.709	14-jul-22	State Street Bank	4.969
Euro	Libra esterlina	70.828	60.812	14-jul-22	State Street Bank	70
Euro	Libra esterlina	2.503.256	2.123.811	14-jul-22	State Street Bank	32.043
Dólar estadounidense	Yuan chino	923.310	6.104.005	14-jul-22	State Street Bank	11.718
Dólar estadounidense	Euro	1.678.569	1.517.573	14-jul-22	State Street Bank	95.103
Euro	Yen japonés	1.413.605	194.072.269	18-ago-22	State Street Bank	45.888
Euro	Yen japonés	298.559	40.597.347	18-ago-22	State Street Bank	12.451
Euro	Dólar neozelandés	69.148	115.116	18-ago-22	State Street Bank	626
Euro	Dólar neozelandés	430.237	721.896	18-ago-22	Royal Bank of Scotland	535
Dólar de Hong Kong	Euro	955.745	115.408	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	1.495
Yen japonés	Euro	58.501.086	411.061	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	1.223
Franco suizo	Euro	21.444	20.636	18-ago-22	State Street Bank	854
Franco suizo	Euro	5.975	5.849	18-ago-22	State Street Bank	138
Franco suizo	Euro	18.273	17.971	18-ago-22	State Street Bank	340
Franco suizo	Euro	46.158	44.726	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	1.530
Franco suizo	Euro	5.821	5.816	18-ago-22	State Street Bank	217
Franco suizo	Euro	23.782	23.431	18-ago-22	State Street Bank	402
Franco suizo	Euro	25.928	24.958	18-ago-22	State Street Bank	1.025
Franco suizo	Euro	46.958	45.202	18-ago-22	State Street Bank	1.855
Dólar estadounidense	Euro	7.347.218	6.824.604	18-ago-22	State Street Bank	216.117
Dólar estadounidense	Euro	1.082.002	1.023.805	18-ago-22	Barclays Bank PLC	13.060
Dólar estadounidense	Euro	3.611.638	3.453.991	18-ago-22	State Street Bank	6.984
Dólar estadounidense	Euro	3.204.328	3.032.085	18-ago-22	State Street Bank	38.572
Dólar estadounidense	Euro	973.499	927.800	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	5.089
Dólar estadounidense	Euro	532.673	504.050	18-ago-22	State Street Bank	6.402
Dólar estadounidense	Euro	686.950	651.171	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	7.123
Dólar estadounidense	Euro	353.826	334.389	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	4.677
Dólar estadounidense	Euro	114.772	106.576	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	3.409
Euro	Dólar australiano	43.914	65.995	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	492
Euro	Dólar australiano	2.260.518	3.372.817	14-sep-22	UBS AG	41.350
Euro	Dólar australiano	2.041.712	3.047.345	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	36.690
Euro	Dólar australiano	13.130	19.679	14-sep-22	State Street Bank	181
Euro	Dólar australiano	8.600	12.861	14-sep-22	UBS AG	138
Euro	Dólar australiano	11.769	17.742	14-sep-22	UBS AG	96
Euro	Dólar australiano	31.973	48.407	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	123
EUR						961.838
Euro	Libra esterlina	183.027	157.859	14-jul-22	Canadian Imperial Bank	(654)
Euro	Libra esterlina	70.787	61.081	14-jul-22	Barclays Bank PLC	(285)
Euro	Dólar estadounidense	52.563	58.139	14-jul-22	State Street Bank	(3.294)
Libra esterlina	Euro	162.640	189.720	14-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(476)
Corona sueca	Euro	13.733.456	1.323.700	14-jul-22	UBS AG	(43.281)
Euro	Dólar de Hong Kong	15.492	128.871	18-ago-22	UBS AG	(271)
Euro	Dólar de Hong Kong	2.593.858	21.539.065	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(40.712)
Euro	Dólar de Hong Kong	379.527	3.198.654	18-ago-22	State Street Bank	(11.720)
Euro	Dólar de Hong Kong	33.942	280.931	18-ago-22	UBS AG	(420)
Euro	Dólar de Hong Kong	127.249	1.053.627	18-ago-22	UBS AG	(1.626)
Euro	Franco suizo	1.697.575	1.783.946	18-ago-22	State Street Bank	(90.154)
Euro	Franco suizo	314.636	322.315	18-ago-22	State Street Bank	(8.363)
Euro	Dólar estadounidense	6.635	7.038	18-ago-22	State Street Bank	(109)
Euro	Dólar estadounidense	169.268	179.393	18-ago-22	State Street Bank	(2.642)
Euro	Dólar estadounidense	54.703	57.322	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(228)
Euro	Dólar estadounidense	27.797.118	29.480.095	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(453.185)
Euro	Dólar estadounidense	103.113	108.948	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(1.290)

Contratos a plazo sobre divisas cont.							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund cont.							
Euro	Dólar estadounidense	4.900.382	5.179.218	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(62.780)	
Euro	Dólar estadounidense	131.144	141.099	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(4.069)	
Euro	Dólar estadounidense	272.511	293.206	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(8.464)	
Euro	Dólar estadounidense	362.079	391.402	18-ago-22	State Street Bank	(12.995)	
Euro	Dólar estadounidense	335.730	354.900	18-ago-22	State Street Bank	(4.365)	
Euro	Dólar estadounidense	540.951	573.384	18-ago-22	UBS AG	(8.513)	
Forinto húngaro	Euro	215.513.362	558.233	18-ago-22	Barclays Bank PLC	(20.627)	
Yen japonés	Euro	8.838.537	63.608	18-ago-22	Canadian Imperial Bank	(1.318)	
Euro	Dólar australiano	18.526	28.226	14-sep-22	Canadian Imperial Bank	(46)	
EUR						(781.887)	
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)							
Euro	Libra esterlina	3.292	2.827	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3	
Libra esterlina	Euro	2.078	2.406	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13	
Libra esterlina	Euro	1.745	2.031	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
EUR						16	
GBP							14
Euro	Libra esterlina	4.281	3.727	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(55)	
Libra esterlina	Euro	320.915	376.159	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.769)	
EUR						(2.824)	
GBP							(2.426)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)							
Euro	Libra esterlina	125	107	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Euro	79	91	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Euro	66	77	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
EUR						-	
GBP							-
Euro	Libra esterlina	163	142	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Libra esterlina	Euro	12.200	14.300	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(105)	
EUR						(107)	
GBP							(92)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta)							
Dólar estadounidense	Euro	1.456.675	1.364.770	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	34.628	
Dólar estadounidense	Euro	8.215	7.789	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	103	
Dólar estadounidense	Euro	9.651	9.151	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	120	
EUR						34.851	
USD							36.250
Euro	Dólar estadounidense	16.302	17.019	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	12.056	12.607	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(55)	
						EUR	(103)
						USD	(107)

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	315.854	295.926	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	7.508	
Dólar estadounidense	Euro	1.766	1.675	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	22	
Dólar estadounidense	Euro	2.076	1.968	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	26	
						EUR	7.556
						USD	7.859
Euro	Dólar estadounidense	3.537	3.692	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Euro	Dólar estadounidense	841	891	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(15)	
Euro	Dólar estadounidense	2.621	2.740	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
						EUR	(37)
						USD	(38)

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Australia - 432.808			
(31 de diciembre de 2021: -)			
785.000	Australia Government Bond 1.250% 21-May-2032	432.808	0,56
Austria - 332.141			
(31 de diciembre de 2021: -)			
400.000	Raiffeisen Bank International AG FRN 2.875% 18-Jun-2032	332.141	0,43
Bélgica - 307.941			
(31 de diciembre de 2021: 150.744)			
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	99.015	0,13
200.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 4.000% 06-Jul-2032	208.926	0,27
Canadá - 581.291			
(31 de diciembre de 2021: 879.265)			
140.000	Canadian Government Bond 1.250% 01-Jun-2030	93.221	0,12
65.000	Nutrien Ltd 1.900% 13-May-2023	63.983	0,08
425.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 1.510% 27-Jan-2023	424.087	0,55
Colombia - 267.587			
(31 de diciembre de 2021: 354.011)			
200.000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	117.632	0,15
225.000	Colombia Government International Bond 5.200% 15-May-2049	149.955	0,20
Croacia - 313.150			
(31 de diciembre de 2021: -)			
320.000	Croatia Government International Bond 2.875% 22-Apr-2032	313.150	0,40
Francia - 1.419.614			
(31 de diciembre de 2021: 2.920.424)			
700.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.100% 07-Apr-2032	620.484	0,80
250.000	Credit Agricole SA 'REGS' 3.250% 14-Jan-2030	213.278	0,28
400.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027	294.571	0,38
100.000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	97.415	0,13
100.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	88.902	0,11
100.000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	104.964	0,14
Alemania - 21.056.826			
(31 de diciembre de 2021: 12.647.302)			
300.000	BASF SE 'EMTN' 3.125% 29-Jun-2028	309.602	0,40
300.000	BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	306.601	0,40
4.225.000	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	4.351.571	5,64
750.000	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	759.123	0,98
3.600.000	Bundesobligation 0.000% 16-Apr-2027	3.553.626	4,60
6.550.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	6.013.413	7,79
5.085.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Feb-2032	4.612.684	5,97
1.050.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2035	889.726	1,15
300.000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	260.480	0,34
Irlanda - 624.197			
(31 de diciembre de 2021: 578.681)			
420.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29-Oct-2028	352.965	0,46
337.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.300% 30-Jan-2032	271.232	0,35
Italia - 2.063.003			
(31 de diciembre de 2021: 3.752.041)			
100.000	Banco BPM SpA 'EMTN' FRN 2.875% 29-Jun-2031	88.478	0,11
400.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027	368.101	0,48
1.925.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 01-Jun-2032	1.606.424	2,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Japón - 3.719.874			
(31 de diciembre de 2021: 1.509.401)			
619.400.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	3.719.874	4,82
México - 3.182.200			
(31 de diciembre de 2021: 4.465.671)			
436.000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	416.877	0,54
200.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	159.037	0,21
57.500.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	2.606.286	3,37
Países Bajos - 1.182.940			
(31 de diciembre de 2021: 639.784)			
285.000	Athora Netherlands NV FRN 5.375% 31-Aug-2032	285.663	0,37
600.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 0.875% 29-Nov-2030	508.781	0,66
200.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	208.654	0,27
200.000	ING Groep NV FRN 1.750% 16-Feb-2031	179.842	0,23
Filipinas - 688.578			
(31 de diciembre de 2021: 591.658)			
350.000	Philippine Government International Bond 0.000% 03-Feb-2023	361.067	0,47
175.000	Philippine Government International Bond 0.700% 03-Feb-2029	151.532	0,19
200.000	Philippine Government International Bond 4.200% 29-Mar-2047	175.979	0,23
Rumanía - 247.824			
(31 de diciembre de 2021: 285.433)			
290.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	247.824	0,32
Arabia Saudita - 159.324			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	159.324	0,21
Sudáfrica - 1.686.522			
(31 de diciembre de 2021: 205.174)			
250.000	Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	201.645	0,26
28.769.000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	1.484.877	1,92
España - 547.534			
(31 de diciembre de 2021: 1.306.577)			
300.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 0.875% 16-Jun-2025	302.774	0,39
275.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	244.760	0,32
Tailandia - 170.532			
(31 de diciembre de 2021: -)			
200.000	ThaiOil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 5.375% 20-Nov-2048	170.532	0,22
Reino Unido - 5.484.915			
(31 de diciembre de 2021: 5.834.577)			
80.000	Astrazeneca Finance LLC 2.250% 28-May-2031	69.149	0,09
375.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.250% 16-Jan-2030	324.844	0,42
205.251	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	198.642	0,26
400.000	British American Tobacco Plc Finance (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	311.567	0,40
326.693	Gemgarto 2021-1 Plc '2021-1XA' FRN 1.355% 16-Dec-2067	391.119	0,51
400.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	313.035	0,40
3.855.000	United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	3.876.559	5,02
EE. UU. - 27.098.740			
(31 de diciembre de 2021: 44.439.072)			
225.000	Air Lease Corp 3.375% 01-Jul-2025	210.816	0,27
130.000	Air Lease Corp 'MTN' 2.875% 15-Jan-2026	119.164	0,15
215.000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual) 4.700% 15-May-2026	172.672	0,22

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
184.000	Americredit Automobile Receivables Trust 2022-1 '2022-1 A2' 2.050% 20-Jan-2026	182.505	0,24
175.000	Bank of America Corp FRN 3.366% 23-Jan-2026	169.674	0,22
135.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 5.125% 20-Jun-2024	126.451	0,16
140.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 6.250% 05-Sep-2024	136.150	0,18
200.000	Berkshire Hathaway Inc 0.000% 12-Mar-2025	197.376	0,26
125.000	Berry Global Inc 1.570% 15-Jan-2026	111.406	0,14
280.000	Capital One Financial Corp FRN 2.359% 29-Jul-2032	213.420	0,28
125.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	113.194	0,15
170.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	146.152	0,19
400.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 4.000% 10-Dec-2025	343.500	0,44
225.000	CVS Health Corp 2.625% 15-Aug-2024	219.723	0,28
200.000	Dell International LLC / EMC Corp 6.020% 15-Jun-2026	206.739	0,27
200.000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	167.383	0,22
65.000	Energy Transfer LP 6.250% 15-Apr-2049	62.985	0,08
225.000	Energy Transfer LP FRN (Perpetual) 6.250% 15-Feb-2023	170.089	0,22
175.000	Enterprise Products Operating LLC 2.800% 31-Jan-2030	153.426	0,20
383.219	Fannie Mae Pool 'BQ7549' 2.000% 01-Nov-2050	332.288	0,43
225.000	Florida Power & Light Co 2.850% 01-Apr-2025	220.526	0,29
150.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	112.425	0,15
175.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	125.512	0,16
369.941	Freddie Mac Pool 'QB6059' 2.000% 01-Dec-2050	320.603	0,42
611.841	Freddie Mac Pool 'RA3605' 2.500% 01-Oct-2050	548.030	0,71
273.752	Freddie Mac REMICS 4.000% 15-Mar-2036	275.174	0,36
225.000	General Electric Co FRN (Perpetual) 5.159% 15-Sep-2022	198.562	0,26
200.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	195.874	0,25
225.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 16-Nov-2026	215.346	0,28
128.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	109.866	0,14
275.000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	277.313	0,36
225.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.500% 01-Aug-2026	213.361	0,28
292.000	Invitation Homes Operating Partnership LP 4.150% 15-Apr-2032	265.255	0,34
475.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3.625% 15-Jan-2032	384.467	0,50
250.000	Keurig Dr Pepper Inc 0.750% 15-Mar-2024	237.868	0,31
55.000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	52.984	0,07
155.000	Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	150.959	0,20
45.000	Lennar Corp 5.250% 01-Jun-2026	45.546	0,06
200.000	Marathon Petroleum Corp 3.625% 15-Sep-2024	197.763	0,26
325.000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.750% 14-Mar-2026	321.896	0,42
50.000	Mastercard Inc 3.300% 26-Mar-2027	48.950	0,06
100.000	Mastercard Inc 3.350% 26-Mar-2030	95.065	0,12
365.000	MetLife Inc 6.400% 15-Dec-2036	369.471	0,48
325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	277.379	0,36
676.000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	636.059	0,82
350.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	349.960	0,45
75.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	86.080	0,11
120.000	Pioneer Natural Resources Co 0.550% 15-May-2023	116.885	0,15
425.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	416.795	0,54
180.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	141.780	0,18
465.000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2021-3 '2021-3 C' 0.950% 15-Sep-2027	447.236	0,58
55.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	50.056	0,06
170.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	126.253	0,16
125.000	Spirit Realty LP 3.200% 15-Feb-2031	104.526	0,14
75.000	Spirit Realty LP 4.000% 15-Jul-2029	68.586	0,09
200.000	Stellantis Finance US Inc 'REGS' 2.691% 15-Sep-2031	159.645	0,21
175.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2025	170.982	0,22
115.000	T-Mobile USA Inc 3.750% 15-Apr-2027	110.375	0,14
4.250.000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023-	4.108.472	5,32

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
475.000	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	387.273	0,50
9.300.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	8.847.352	11,46
500.000	Verizon Communications Inc 2.100% 22-Mar-2028	442.130	0,57
100.000	Verizon Communications Inc 3.150% 22-Mar-2030	90.927	0,12
50.000	Verizon Communications Inc 4.016% 03-Dec-2029	48.371	0,06
134.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2029	115.240	0,15
100.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 5.625% 01-May-2024	98.750	0,13
200.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2027	189.000	0,24
175.000	Visa Inc 1.900% 15-Apr-2027	160.672	0,21
90.000	Western Midstream Operating LP 4.550% 01-Feb-2030	78.558	0,10
450.000	World Omni Automobile Lease Securitization Trust 2021-A '2021-A B' 0.750% 16-Nov-2026	426.427	0,55
300.000	WPC Eurobond BV 2.250% 19-Jul-2024	305.042	0,39
Total inversiones renta fija		71.567.541	92,67
Swaps de incumplimiento de crédito - 256.456 (31 de diciembre de 2021: -)			
3.564.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 38 5.000% 20-Jun-2027	98.412	0,13
4.000.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 5.000% 20-Jun-2027	158.044	0,20
Total swaps de incumplimiento de crédito		256.456	0,33
Swaptions - 45.979 (31 de diciembre de 2021: -)			
9.100.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.775	623	0,00
8.900.000	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.800	657	0,00
8.300.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.800	157	0,00
8.300.000	iTraxx Europe Series 37 Call 20-Jul-2022 0.875	213	0,00
4.350.000	iTraxx Europe Series 37 Put 20-Jul-2022 1.025	44.329	0,06
Total swaptions		45.979	0,06
Contratos de futuros abiertos - 650.064 (31 de diciembre de 2021: 470.392)			
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(95.487)	3,769
(102)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(13.142.029)	182,124
(2)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(338.007)	26,054
(13)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(2.722.891)	15,112
(140)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(15.616.563)	237,991
(36)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(4.929.750)	154,852
(74)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(10.141.681)	30,162
Total contratos de futuros abiertos		650.064	0,84
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.888.858 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 1.951.732)		1.888.858	2,45
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		74.408.898	96,35

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Swaps de incumplimiento de crédito - (204.520)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(18.600.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 38 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(731)	(0,00)
(18.900.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 1.000% 20-Jun-2027	(203.789)	(0,26)
Total swaps de incumplimiento de crédito		(204.520)	(0,26)
Opciones de futuros - (37.406)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(38)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 26-Aug-2022 121.000	(13.656)	(0,02)
(38)	U.S. 10 Year Treasury Note Future Put 26-Aug-2022 115.000	(23.750)	(0,03)
Total opciones de futuros		(37.406)	(0,05)
Swaps de tipos de interés - (60.639)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
33.230.000	IRS Receive Fixed 2.330% Pay Swedish Krona STIBOR 16-May-2027	(60.639)	(0,08)
Total swaps de tipos de interés		(60.639)	(0,08)
Swaptions - (290.317)			
(31 de diciembre de 2021: -)			
(4.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(2.640)	(0,00)
(4.500.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 17-Aug-2022 0.850	(2.528)	(0,00)
(9.350.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 0.850	(1.229)	(0,00)
(8.900.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Call 20-Jul-2022 1.000	(24.823)	(0,03)
(4.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(39.903)	(0,05)
(4.500.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 17-Aug-2022 0.850	(38.205)	(0,05)
(9.350.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.850	(69.335)	(0,09)
(8.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.925	(39.263)	(0,05)
(4.800.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.950	(18.934)	(0,03)
(9.100.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 0.975	(29.191)	(0,04)
(8.700.000)	CDS CDX North American Investment Grade Index Series 38 Put 20-Jul-2022 1.000	(24.266)	(0,03)
Total swaptions		(290.317)	(0,37)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (228.375)				
(31 de diciembre de 2021: (122.825))				
(10)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.540.983)	(33.487)	(0,04)
(292)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(33.134.758)	(130.377)	(0,17)
(20)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(21.792.719)	(5.906)	(0,01)
169	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	13.816.115	(44.296)	(0,05)
32	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	3.760.500	(13.740)	(0,02)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
19	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2022	2.394.891	(569)	(0,00)
Total contratos de futuros abiertos			(228.375)	(0,29)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.995.495) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (162.053))				
			(2.995.495)	(3,88)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(3.816.752)	(4,93)
Activo circulante neto			6.634.733	8,58
Total activo neto			77.226.879	100,00

~ Una parte de la posición se mantiene como garantía por JPMorgan Chase Bank respecto de contratos de divisas a plazo mantenidos por el Fondo.
 La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es J.P. Morgan Securities Plc.
 La contraparte de los contratos de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.
 La contraparte de las opciones de futuros es J.P. Morgan Securities Plc.
 La contraparte de los swaps de tipos de interés es J.P. Morgan Securities Plc.
 Las contrapartes de las swaptions son Citigroup Global Markets Limited y Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	85,72
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,78
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	2,62
Otro activo circulante	10,88
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
Dólar canadiense	Corona noruega	82.009	617.500	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.335
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	518.211	400.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.151
Euro	Libra esterlina	752.000	644.267	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2.207
Peso mexicano	Dólar estadounidense	1.821.398	88.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.991
Peso mexicano	Dólar estadounidense	3.000.000	144.896	8-jul-22	Morgan Stanley	3.327
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.641.214	564.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	3.769
Libra esterlina	Euro	655.909	752.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	11.892
Franco suizo	Euro	781.764	752.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	32.776
Lira turca	Dólar estadounidense	941.026	56.000	8-jul-22	Goldman Sachs	465
Dólar estadounidense	Dólar australiano	344.000	496.430	8-jul-22	Goldman Sachs	2.644
Dólar estadounidense	Dólar australiano	133.000	191.686	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.192
Dólar estadounidense	Dólar australiano	1.590.454	2.305.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	5.484
Dólar estadounidense	Dólar australiano	202.000	287.594	8-jul-22	Barclays Bank PLC	4.244
Dólar estadounidense	Dólar australiano	516.000	740.253	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	6.986
Dólar estadounidense	Real brasileño	324.896	1.575.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	21.346
Dólar estadounidense	Real brasileño	126.575	643.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2.649
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	98.735	124.626	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	2.261
Dólar estadounidense	Euro	2.540.151	2.400.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	43.109
Dólar estadounidense	Euro	1.730.961	1.850.000	8-jul-22	Barclays Bank PLC	14.245
Dólar estadounidense	Euro	403.000	381.338	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6.243
Dólar estadounidense	Euro	26.373	25.000	8-jul-22	Toronto Dominion Bank	362
Dólar estadounidense	Euro	27.782.281	25.855.575	8-jul-22	RBC Capital Markets	881.252
Dólar estadounidense	Euro	215.000	204.311	8-jul-22	Goldman Sachs	2.428
Dólar estadounidense	Euro	420.985	400.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	4.812
Dólar estadounidense	Euro	241.000	228.984	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2.757
Dólar estadounidense	Euro	403.000	383.839	8-jul-22	Barclays Bank PLC	3.640
Dólar estadounidense	Yen japonés	105.000	13.881.147	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	3.196
Dólar estadounidense	Yen japonés	154.000	20.760.016	8-jul-22	RBC Capital Markets	1.746
Dólar estadounidense	Yen japonés	280.000	37.796.394	8-jul-22	Goldman Sachs	2.802
Dólar estadounidense	Yen japonés	282.000	38.089.920	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	2.649
Dólar estadounidense	Yen japonés	406.000	53.235.272	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	15.573
Dólar estadounidense	Yen japonés	4.391.816	566.803.587	8-jul-22	Barclays Bank PLC	234.887
Dólar estadounidense	Yen japonés	405.000	53.707.265	8-jul-22	Barclays Bank PLC	11.112
Dólar estadounidense	Peso mexicano	162.000	3.197.369	8-jul-22	HSBC Bank plc	4.025
Dólar estadounidense	Peso mexicano	2.694.950	53.190.078	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	66.945
Dólar estadounidense	Corona noruega	503.590	4.707.957	8-jul-22	HSBC Bank plc	29.750
Dólar estadounidense	Corona noruega	564.000	5.450.671	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	15.409
Dólar estadounidense	Corona noruega	564.000	5.398.199	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	20.690
Dólar estadounidense	Esioti polaco	138.000	593.246	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	6.437
Dólar estadounidense	Esioti polaco	807.000	3.478.320	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	35.619
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	558.219	8.610.000	8-jul-22	Goldman Sachs	30.101
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	1.097.286	17.062.055	8-jul-22	HSBC Bank plc	50.740
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	95.000	1.515.039	8-jul-22	Barclays Bank PLC	2.071
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	161.000	2.587.169	8-jul-22	Goldman Sachs	2.309
Dólar estadounidense	Libra esterlina	642.000	526.400	8-jul-22	HSBC Bank plc	4.536
Dólar estadounidense	Libra esterlina	145.000	118.277	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	1.768
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.906.180	3.894.858	8-jul-22	HSBC Bank plc	189.553
Dólar estadounidense	Corona sueca	54.939	550.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	1.577
Dólar estadounidense	Corona sueca	645.000	6.452.875	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	18.926
Dólar estadounidense	Corona sueca	1.115.941	10.882.207	8-jul-22	HSBC Bank plc	60.123
Dólar estadounidense	Corona sueca	138.720	1.400.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	2.888

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund cont.						
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	716.846	21.259.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	1.815
						USD 1.881.804
Dólar australiano	Dólar estadounidense	262.993	181.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(160)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	414.856	299.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	(13.736)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	267.747	187.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	(2.891)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	262.977	183.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	(2.171)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	753.552	520.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.841)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	780.989	564.075	8-jul-22	HSBC Bank plc	(27.050)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	152.456	106.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(1.168)
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.590.000	333.124	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(26.883)
Yuan chino	Dólar estadounidense	4.803.365	718.000	8-jul-22	HSBC Bank plc	(1.831)
Yuan chino	Dólar estadounidense	1.551.035	232.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(745)
Euro	Corona noruega	381.000	3.973.681	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(3.532)
Euro	Franco suizo	752.000	787.070	8-jul-22	HSBC Bank plc	(38.308)
Euro	Dólar estadounidense	177.064	187.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(2.776)
Euro	Dólar estadounidense	188.712	200.000	8-jul-22	Toronto Dominion Bank	(3.657)
Euro	Dólar estadounidense	381.320	403.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(6.261)
Euro	Dólar estadounidense	381.320	403.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(6.261)
Euro	Dólar estadounidense	326.294	341.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.512)
Euro	Dólar estadounidense	82.324	87.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.348)
Euro	Dólar estadounidense	158.972	167.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.600)
Euro	Dólar estadounidense	211.737	224.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(3.701)
Yen japonés	Dólar estadounidense	107.828.516	807.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(16.187)
Yen japonés	Dólar estadounidense	24.910.255	183.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(309)
Yen japonés	Dólar estadounidense	19.260.072	143.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.747)
Yen japonés	Dólar estadounidense	10.618.053	79.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.127)
Peso mexicano	Dólar estadounidense	8.057.688	400.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(1.887)
Corona noruega	Dólar canadiense	617.500	81.440	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(894)
Corona noruega	Euro	3.935.418	381.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(319)
Corona noruega	Corona sueca	6.287.000	6.559.290	8-jul-22	HSBC Bank plc	(3.634)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.530.357	162.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(7.975)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.521.030	161.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(7.914)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.522.470	161.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(7.769)
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.399.250	564.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(20.584)
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.168.721	522.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(1.786)
Esioti polaco	Dólar estadounidense	4.148.880	964.948	8-jul-22	Goldman Sachs	(44.859)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	1.537.548	96.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(1.690)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	240.837	296.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(4.349)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.000	30.772	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(498)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	521.514	642.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(10.452)
Corona sueca	Corona noruega	6.261.648	6.088.000	8-jul-22	Goldman Sachs	(5.216)
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.585.905	254.000	8-jul-22	Toronto Dominion Bank	(3.109)
Corona sueca	Dólar estadounidense	7.929.501	807.000	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(37.660)
Corona sueca	Dólar estadounidense	6.540.604	645.000	8-jul-22	Citigroup Global Markets Limited	(10.414)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	393.000	510.703	8-jul-22	Barclays Bank PLC	(2.339)
Dólar estadounidense	Yuan chino	230.000	1.547.169	8-jul-22	Goldman Sachs	(679)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	403.000	8.352.999	8-jul-22	Goldman Sachs	(9.703)
Dólar estadounidense	Corona noruega	522.000	5.222.678	8-jul-22	JPMorgan Chase Bank	(3.645)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund cont.

Dólar estadounidense	Lira turca	111.000	1.979.063	8-jul-22	Goldman Sachs	(7.730)
						USD (361.707)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Libra esterlina	608.439	499.661	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.255
Dólar estadounidense	Libra esterlina	489.118	400.712	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.799
						USD 7.054
						GBP 5.825
Libra esterlina	Dólar estadounidense	340.775	419.421	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.694)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	65.044.054	81.397.894	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.620.359)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	675.234	563.080	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6.735)
						USD (2.633.788)
						GBP (2.175.066)

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Acciones			
Francia - 9.673.883			
(31 de diciembre de 2021: -)			
193.323	Sanofi ADR	9.673.883	3,02
Irlanda - 10.394.078			
(31 de diciembre de 2021: 6.783.855)			
115.689	Medtronic Plc	10.394.078	3,25
Suiza - 10.189.475			
(31 de diciembre de 2021: 5.483.006)			
51.785	Chubb Ltd	10.189.475	3,19
Reino Unido - 10.544.220			
(31 de diciembre de 2021: 9.364.482)			
126.229	British American Tobacco Plc ADR	5.415.855	1,69
329.269	Vodafone Group Plc ADR	5.128.365	1,61
EE. UU. - 263.365.729			
(31 de diciembre de 2021: 259.142.915)			
64.039	AbbVie Inc	9.828.386	3,07
169.108	AES Corp/The	3.553.805	1,11
19.922	Ameriprise Financial Inc	4.738.747	1,48
22.083	Applied Materials Inc	2.009.443	0,63
43.296	Assurant Inc	7.489.559	2,34
195.392	Bank of America Corp	6.089.392	1,90
23.344	Caterpillar Inc	4.173.790	1,31
231.232	Cisco Systems Inc	9.864.357	3,09
22.423	CME Group Inc	4.591.221	1,44
188.184	Comcast Corp	7.385.281	2,31
158.009	Comerica Inc	11.595.490	3,63
37.253	ConocoPhillips	3.346.064	1,05
146.031	Constellation Energy Corp	8.365.386	2,62
96.875	Corning Inc	3.053.984	0,95
44.736	Devon Energy Corp	2.467.861	0,77
41.365	Eaton Corp Plc	5.213.438	1,63
18.010	Eli Lilly & Co	5.845.236	1,83
55.682	EQT Corp	1.915.461	0,60
180.183	Exelon Corp	8.166.794	2,55
129.136	Exxon Mobil Corp	11.074.058	3,46
107.445	Freeport-McMoRan Inc	3.144.378	0,98
81.811	General Motors Co	2.600.772	0,81
11.655	Goldman Sachs Group Inc/The	3.470.160	1,09
49.834	Hartford Financial Services Group Inc/The	3.263.379	1,02
35.770	Hess Corp	3.789.295	1,18
375.023	Hewlett Packard Enterprise Co	4.974.680	1,56
42.657	Hubbell Inc - Class B	7.622.806	2,38
273.060	International Game Technology Plc	5.072.089	1,59
111.949	Interpublic Group of Cos Inc/The	3.082.516	0,96
59.321	JPMorgan Chase & Co	6.682.511	2,09
23.626	L3Harris Technologies Inc	5.712.767	1,79
61.796	Marathon Petroleum Corp	5.079.631	1,59
86.441	Merck & Co Inc	7.898.546	2,47
143.668	MetLife Inc	9.023.069	2,82
117.177	Morgan Stanley	8.921.271	2,79
32.857	NextEra Energy Partners LP (Units)	2.439.139	0,76
21.619	Norfolk Southern Corp	4.921.349	1,54
6.800	Northrop Grumman Corp	3.255.772	1,02
81.444	Organon & Co	2.749.957	0,86
15.893	PepsiCo Inc	2.649.284	0,83
30.173	QUALCOMM Inc	3.854.902	1,21
116.015	Raytheon Technologies Corp	11.162.963	3,49
19.269	UnitedHealth Group Inc	9.929.219	3,11
246.344	US Bancorp	11.346.605	3,55
47.604	Valero Energy Corp	5.058.639	1,58
82.161	Voya Financial Inc	4.892.277	1,53
Total inversiones en renta variable		304.167.385	95,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Bonos preferentes			
EE. UU. - 6.894.004			
(31 de diciembre de 2021: 3.992.998)			
138.978	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	6.894.004	2,16
Total inversiones en bonos de prioridad		6.894.004	2,16
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.445 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 53.880)		1.445	0,00
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		311.062.834	97,29
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (75.217) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (1.338))		(75.217)	(0,02)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(75.217)	(0,02)
Activo circulante neto		8.740.654	2,73
Total activo neto		319.728.271	100,00
Análisis de la cartera			
		% de los activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		96,76	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		3,24	
Total activos		100,00	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	55.583	45.634	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	21
Dólar estadounidense	Libra esterlina	51.796	41.891	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	792
Dólar estadounidense	Libra esterlina	16.731	13.610	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	160
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.393	10.082	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	118
Dólar estadounidense	Libra esterlina	16.891	13.805	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	83
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.952	49.849	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	258
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.017	7.395	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	13
					USD	1.445
					GBP	1.187
Libra esterlina	Dólar estadounidense	52.829	65.021	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(700)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	41.841	51.379	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(435)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.340	13.899	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(92)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.948.778	2.445.809	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(73.091)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	18.817	15.471	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	76.359	63.329	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(747)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	14.892	12.340	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(132)
					USD	(75.217)
					GBP	(61.790)

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija			
Apropiación - 30.708.122			
(31 de diciembre de 2021: 35.496.142)		30.708.122	3,41
7.240.000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15-Oct-2031	6.553.612	0,73
2.110.000	New Jersey Economic Development Authority 3.620% 15-Jun-2028	2.015.493	0,22
3.500.000	Pasco County School Board 5.000% 01-Aug-2035	3.923.658	0,44
7.395.000	Providence Public Building Authority 5.000% 15-Sep-2039	8.022.096	0,89
4.200.000	Public Finance Authority 6.145% 01-Aug-2028	4.249.224	0,47
6.480.000	Tennessee State School Bond Authority 1.515% 15-Sep-2026	5.944.039	0,66
Agencias de financiación de las administraciones locales - 36.550.188			
(31 de diciembre de 2021: 28.433.730)		36.550.188	4,06
9.890.000	Indiana Finance Authority 2.672% 01-Jul-2034	8.642.822	0,96
4.250.000	Indiana Finance Authority 4.314% 01-Mar-2052	3.957.902	0,44
8.000.000	Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4.000% 01-Jun-2040	7.910.000	0,88
1.955.000	Iowa Finance Authority 5.000% 01-Dec-2050	1.987.692	0,22
1.000.000	Low Income Investment Fund 3.711% 01-Jul-2029	972.797	0,11
3.000.000	Michigan Finance Authority 2.366% 01-Sep-2049	2.967.525	0,33
4.500.000	Michigan Finance Authority 2.988% 01-Sep-2049	4.458.285	0,49
5.275.000	Michigan Finance Authority 5.000% 01-Dec-2034	5.653.165	0,63
Impuestos específicos - 150.876.369			
(31 de diciembre de 2021: 163.839.058)		150.876.369	16,77
4.350.000	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority 1.727% 01-Sep-2028	3.899.557	0,43
1.000.000	Atlanta & Fulton County Recreation Authority 3.379% 15-Dec-2027	974.750	0,11
1.000.000	Black Belt Energy Gas District 4.000% 01-Jul-2052	1.033.987	0,11
1.330.000	Brentwood Infrastructure Financing Authority 3.478% 02-Sep-2025	1.330.579	0,15
8.750.000	California Community Choice Financing Authority 4.000% 01-Feb-2052	8.750.219	0,97
1.000.000	City of Fort Worth TX 3.755% 01-Mar-2030	958.540	0,11
2.740.000	District of Columbia 4.996% 01-Dec-2026	2.910.866	0,32
5.000.000	Inland Valley Development Agency 5.500% 01-Mar-2033	5.141.775	0,57
1.000.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.021% 01-Dec-2029	975.750	0,11
1.250.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.121% 01-Dec-2030	1.218.437	0,14
1.840.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.171% 01-Dec-2031	1.787.183	0,20
750.000	Maryland Economic Development Corp 4.580% 01-Jun-2033	700.185	0,08
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 4.790% 01-Jun-2038	916.940	0,10
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 5.050% 01-Jun-2043	900.745	0,10
1.000.000	Metropolitan Transportation Authority 5.989% 15-Nov-2030	1.098.310	0,12
2.825.000	Missouri Highway & Transportation Commission 5.445% 01-May-2033	3.097.754	0,34
2.000.000	Nassau County Interim Finance Authority 1.459% 15-Nov-2029	1.707.450	0,19
1.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.080% 01-Feb-2026	985.040	0,11
3.235.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2040	3.219.165	0,36
2.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2041	1.983.060	0,22
6.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-May-2043	5.889.960	0,65
10.000.000	New York State Urban Development Corp 2.840% 15-Mar-2032	8.987.050	1,00
5.000.000	New York State Urban Development Corp 2.970% 15-Mar-2034	4.430.775	0,49
3.500.000	New York State Urban Development Corp 3.270% 15-Mar-2028	3.389.523	0,38
9.510.000	New York State Urban Development Corp 4.000% 15-Mar-2046	9.190.702	1,02
1.750.000	New York State Urban Development Corp 5.000% 15-Mar-2036	1.937.346	0,22
2.685.000	Pomona Redevelopment Agency Successor Agency 4.506% 01-Feb-2041	2.677.804	0,30

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Impuestos específicos cont.			
1.365.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.000% 01-Oct-2025	1.346.252	0,15
1.445.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.125% 01-Oct-2026	1.419.207	0,16
1.500.000	Riverside County Transportation Commission 4.000% 01-Jun-2038	1.472.152	0,16
2.000.000	Sales Tax Securitization Corp 2.225% 01-Jan-2024	1.952.950	0,22
3.500.000	Sales Tax Securitization Corp 4.787% 01-Jan-2048	3.567.777	0,40
3.000.000	San Diego County Regional Airport Authority 2.656% 01-Jul-2033	2.565.060	0,28
4.900.000	San Diego County Regional Transportation Commission 2.063% 01-Apr-2032	4.155.935	0,46
2.450.000	San Diego Redevelopment Agency Successor Agency 3.750% 01-Sep-2031	2.308.451	0,26
1.000.000	San Francisco City & County Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	969.415	0,11
2.975.000	San Francisco Municipal Transportation Agency 1.537% 01-Mar-2029	2.547.403	0,28
3.750.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	3.561.263	0,40
10.000.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.375% 01-Aug-2034	9.129.550	1,01
5.000.000	State Board of Administration Finance Corp 1.258% 01-Jul-2025	4.680.750	0,52
4.750.000	State Board of Administration Finance Corp 1.705% 01-Jul-2027	4.300.389	0,48
10.295.000	State Board of Administration Finance Corp 2.154% 01-Jul-2030	8.956.444	1,00
3.750.000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5.000% 01-Nov-2034	4.248.694	0,47
1.000.000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5.459% 01-Nov-2030	1.066.820	0,12
5.000.000	State of Illinois Sales Tax Revenue 3.750% 15-Jun-2032	4.633.900	0,51
2.000.000	State of Michigan Trunk Line Revenue 4.000% 15-Nov-2046	1.957.730	0,22
5.675.000	Village Center Community Development District 4.756% 01-Nov-2029	5.942.775	0,66
Educación - 120.058.116			
(31 de diciembre de 2021: 123.768.896)		120.058.116	13,34
750.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.870% 01-Apr-2023	742.402	0,08
500.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.931% 01-Apr-2024	484.165	0,05
1.370.000	California Educational Facilities Authority 3.414% 01-Apr-2031	1.304.651	0,15
1.635.000	California Educational Facilities Authority 3.431% 01-Apr-2030	1.558.474	0,17
1.000.000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 4.000% 01-Jul-2052	903.305	0,10
2.500.000	Delaware County Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.438.875	0,27
2.500.000	Florida Higher Educational Facilities Financial Authority 5.000% 01-Mar-2037	2.548.000	0,28
3.000.000	Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp 3.344% 15-Nov-2037	2.574.060	0,29
8.500.000	Illinois Finance Authority 4.000% 01-Apr-2050	8.311.130	0,92
1.000.000	Illinois Finance Authority 5.450% 01-Aug-2038	1.009.835	0,11
2.000.000	Iowa Student Loan Liquidity Corp 4.349% 01-Dec-2027	2.003.097	0,22
2.500.000	Iowa Student Loan Liquidity Corp 5.080% 01-Dec-2039	2.512.575	0,28
1.000.000	Kent State University 2.797% 01-May-2032	877.940	0,10
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.860% 01-Jun-2025	995.755	0,11
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.942% 01-Jun-2026	995.155	0,11
2.075.000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.140.528	0,24
3.350.000	Massachusetts Educational Financing Authority 2.305% 01-Jul-2029	2.927.858	0,33
2.730.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.455% 01-Jul-2028	2.626.137	0,29
2.110.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.505% 01-Jul-2029	2.015.483	0,22
4.000.000	Massachusetts Educational Financing Authority 4.429% 01-Jul-2029	4.006.682	0,45

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Educación cont.			
4.700.000	Massachusetts Educational Financing Authority 4.595% 01-Jul-2031	4.692.365	0,52
1.250.000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4.409% 01-Oct-2034	1.171.769	0,13
5.500.000	New Jersey Educational Facilities Authority 3.736% 01-Sep-2030	5.265.287	0,59
5.000.000	New York State Dormitory Authority 2.412% 01-Jul-2031	4.411.975	0,49
2.385.000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Feb-2038	2.357.465	0,26
10.000.000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Mar-2044	9.774.300	1,09
3.370.000	New York State Dormitory Authority 4.850% 01-Jul-2048	3.367.944	0,37
775.000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2037	769.292	0,09
1.250.000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2039	1.218.869	0,14
2.870.000	Onondaga Civic Development Corp 5.000% 01-Dec-2029	3.237.561	0,36
2.000.000	Red River Education Finance Corp 2.802% 15-Mar-2033	1.784.640	0,20
1.775.000	Red River Education Finance Corp 2.892% 15-Mar-2034	1.568.905	0,17
2.000.000	Rutgers The State University of New Jersey 2.013% 01-May-2032	1.632.970	0,18
4.185.000	Salvation Army/United States 3.801% 01-Sep-2027	4.145.266	0,46
9.500.000	Santa Monica-Malibu Unified School District 2.944% 01-Aug-2036	7.925.470	0,88
2.000.000	University of California 1.614% 15-May-2030	1.680.740	0,19
10.000.000	University of California 1.997% 15-May-2031	8.501.300	0,94
1.100.000	University of California 3.063% 01-Jul-2025	1.090.546	0,12
2.000.000	University of California 3.349% 01-Jul-2029	1.920.460	0,21
5.230.000	University of Houston 5.000% 15-Feb-2037	5.536.060	0,62
1.000.000	University of Oklahoma/The 3.466% 01-Jul-2028	982.420	0,11
2.515.000	University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education 3.646% 15-Sep-2036	2.351.311	0,26
2.500.000	University of Southern California 3.226% 01-Oct-2120	1.695.094	0,19
Atención sanitaria - 88,016,258			
(31 de diciembre de 2021: 103.212.683)		88.016.258	9,78
2.750.000	Adventist Health System/West 2.433% 01-Sep-2024	2.669.102	0,30
4.500.000	Adventist Health System/West 2.952% 01-Mar-2029	4.136.603	0,46
1.500.000	Advocate Health & Hospitals Corp 3.829% 15-Aug-2028	1.482.897	0,17
7.600.000	Ascension Health 3.106% 15-Nov-2039	6.304.101	0,70
5.000.000	Baylor Scott & White Holdings 1.777% 15-Nov-2030	4.140.303	0,46
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 1.979% 01-Jun-2030	4.274.850	0,48
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01-Jun-2031	4.499.775	0,50
5.000.000	City of Chillicothe OH 5.000% 01-Dec-2047	5.162.500	0,57
400.000	City of Tampa FL 4.000% 01-Jul-2038	391.180	0,04
2.270.000	Development Authority for Fulton County 5.000% 01-Apr-2047	2.370.107	0,26
1.000.000	Dignity Health 3.125% 01-Nov-2022	1.000.882	0,11
3.500.000	Geisinger Authority 5.000% 01-Apr-2043	3.788.746	0,42
3.775.000	Illinois Finance Authority 5.000% 15-Nov-2045	3.855.653	0,43
1.000.000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 15-May-2046	1.031.895	0,11
2.000.000	Maricopa County Special Health Care District 4.000% 01-Jul-2035	2.073.650	0,23
4.740.000	Massachusetts Development Finance Agency 4.740% 01-Jul-2038	4.608.228	0,51
4.000.000	Mercy Health/OH 4.302% 01-Jul-2028	4.021.592	0,45
2.000.000	Monroe County Hospital Authority/PA 5.000% 01-Jul-2041	2.060.760	0,23
1.185.000	Montana Facility Finance Authority 4.368% 15-Aug-2038	1.117.893	0,12
2.500.000	Montefiore Obligated Group 4.287% 01-Sep-2050	1.856.336	0,21
2.000.000	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.000% 01-Jul-2044	2.056.950	0,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Atención sanitaria cont.			
5.925.000	Oklahoma Development Finance Authority 5.450% 15-Aug-2028	5.257.549	0,58
2.000.000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2.532% 01-Oct-2029	1.781.740	0,20
3.075.000	SSM Health Care Corp 3.688% 01-Jun-2023	3.079.275	0,34
6.360.000	SSM Health Care Corp 3.823% 01-Jun-2027	6.350.100	0,71
5.000.000	Sutter Health 2.294% 15-Aug-2030	4.308.504	0,48
3.000.000	Trinity Health Corp 2.632% 01-Dec-2040	2.255.207	0,25
2.000.000	Washington Health Care Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.079.880	0,23
Vivienda - 10,642,849			
(31 de diciembre de 2021: 12.393.566)		10.642.849	1,18
1.096.562	Arizona Industrial Development Authority '2019-2 A' FRN 3.625% 20-May-2033	1.082.531	0,12
1.400.000	California Statewide Communities Development Authority 1.877% 01-Feb-2031	1.132.285	0,13
1.000.000	California Statewide Communities Development Authority 2.177% 01-Feb-2033	792.085	0,09
4.000.000	Chicago Housing Authority 4.322% 01-Jan-2033	3.996.080	0,44
500.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 4.125% 01-Jul-2023	497.623	0,05
2.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.016% 15-Apr-2027	2.031.064	0,23
1.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.216% 15-Apr-2028	1.111.181	0,12
Financiación de la vivienda - 4,753,538			
(31 de diciembre de 2021: 6.548.282)		4.753.538	0,53
2.945.748	California Housing Finance Agency '2021-1 A' 3.500% 20-Nov-2035	2.750.828	0,31
2.000.000	Minnesota Housing Finance Agency 4.337% 01-Jan-2047	2.002.710	0,22
Leasing - 9,861,628			
(31 de diciembre de 2021: 11.118.768)		9.861.628	1,10
5.000.000	Commonwealth Financing Authority 4.014% 01-Jun-2033	4.943.875	0,55
1.840.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15-Dec-2028	1.929.663	0,22
3.000.000	Oklahoma City Economic Development Trust 3.313% 01-Aug-2027	2.988.090	0,33
Administraciones locales - 108,314,551			
(31 de diciembre de 2021: 125.999.684)		108.314.551	12,04
2.615.000	City of Glendale AZ 2.062% 01-Jul-2029	2.219.537	0,25
3.000.000	City of New Haven CT 4.834% 01-Aug-2033	3.028.890	0,34
1.000.000	City of New Haven CT 5.000% 01-Aug-2031	1.129.985	0,13
2.380.000	City of New York NY 3.450% 01-Dec-2027	2.330.805	0,26
1.665.000	City of New York NY 3.750% 01-Jun-2028	1.649.649	0,18
1.000.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2038	991.845	0,11
2.750.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2040	2.726.144	0,30
11.000.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2050	10.580.515	1,18
2.500.000	City of Philadelphia PA 2.864% 15-Jul-2031	2.209.512	0,25
4.000.000	City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	4.453.260	0,49
6.500.000	Clackamas County School District No 12 North Clackamas 0.000% 15-Jun-2039	3.104.790	0,34
1.000.000	Clark County School District 5.000% 15-Jun-2035	1.120.365	0,12
5.450.000	Contra Costa Community College District 2.926% 01-Aug-2038	4.344.795	0,48
2.350.000	County of Cook IL 5.000% 15-Nov-2033	2.589.676	0,29
12.650.000	County of Cook IL 5.790% 15-Nov-2029	13.338.438	1,48
10.000.000	County of Miami-Dade Seaport Department 1.862% 01-Oct-2029	8.557.000	0,95
5.125.000	County of New Castle DE 1.810% 15-Jul-2030	4.471.819	0,50
2.500.000	County of Tulare CA 3.859% 01-Jun-2026	2.513.088	0,28
1.000.000	Detroit City School District 6.645% 01-May-2029	1.149.500	0,13
3.000.000	El Paso Independent School District 1.872% 15-Aug-2031	2.556.825	0,28
12.500.000	Los Angeles Community College District/CA 1.606% 01-Aug-2028	11.130.375	1,24
6.145.000	Palomar Community College District 1.986% 01-Aug-2030	5.315.671	0,59
4.880.000	San Juan Unified School District 1.666% 01-Aug-2028	4.322.972	0,48

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Administraciones locales cont.			
5,435,000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	5,402,417	0,60
1,750,000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	1,765,059	0,20
800,000	Southwestern Community College District 2.294% 01-Aug-2032	663,864	0,07
1,000,000	Southwestern Community College District 2.394% 01-Aug-2033	818,725	0,09
1,000,000	Southwestern Community College District 2.494% 01-Aug-2034	809,515	0,09
3,000,000	Town of Hamden CT 3.881% 15-Aug-2026	3,019,515	0,34
Organización sin ánimo de lucro - 3,907.129			
(31 de diciembre de 2021: 4.789.850)			
2,500,000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15-Dec-2029	2,315,703	0,26
2,000,000	Jackson Laboratory/The 3.468% 01-Jul-2051	1,591,426	0,17
Energía - 65.668.285			
(31 de diciembre de 2021: 37.904.970)			
1,500,000	American Municipal Power Inc 6.973% 15-Feb-2024	1,581,188	0,18
1,100,000	American Municipal Power Inc 7.334% 15-Feb-2028	1,241,042	0,14
3,500,000	City of Austin TX Electric Utility Revenue 2.837% 15-Nov-2027	3,361,487	0,37
1,500,000	City of Lubbock TX Electric Light & Power System Revenue 4.000% 15-Apr-2034	1,530,990	0,17
7,865,000	City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 4.258% 01-Feb-2036	7,661,359	0,85
11,750,000	Florida Municipal Power Agency 1.425% 01-Oct-2026	10,700,549	1,19
3,750,000	Municipal Electric Authority of Georgia 2.257% 01-Jan-2029	3,269,644	0,36
1,300,000	Municipal Electric Authority of Georgia 4.000% 01-Jan-2051	1,174,940	0,13
7,000,000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.474% 01-Jul-2045	7,008,785	0,78
1,250,000	Oklahoma Municipal Power Authority 1.951% 01-Jan-2029	1,116,200	0,12
9,850,000	PEFA Inc 5.000% 01-Sep-2049	10,345,406	1,15
7,700,000	Piedmont Municipal Power Agency 5.000% 01-Jan-2030	8,697,650	0,97
4,000,000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2036	3,957,900	0,44
2,000,000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2042	1,874,180	0,21
1,000,000	South Carolina Public Service Authority 5.784% 01-Dec-2041	1,130,720	0,13
1,000,000	Southern California Public Power Authority 4.208% 01-Jul-2028	1,016,245	0,11
Gas anticipado - 1.174.407			
(31 de diciembre de 2021: 1.311.612)			
1,160,000	Kentucky Public Energy Authority 4.000% 01-Dec-2050	1,174,407	0,13
Reembolsos anticipados - 8.319.777			
(31 de diciembre de 2021: 9.978.047)			
2,995,000	City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	3,167,697	0,35
435,000	City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	444,030	0,05
5,485,000	City of New York NY 1.723% 01-Aug-2029	4,708,050	0,52
Jubilación - 8.052.318			
(31 de diciembre de 2021: 9.089.362)			
495,000	Berks County Industrial Development Authority 3.950% 15-May-2024	491,225	0,05
2,260,000	Colorado Health Facilities Authority 5.000% 01-Dec-2043	2,321,958	0,26
1,000,000	Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5.000% 15-Nov-2036	1,037,985	0,11
1,000,000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2037	989,845	0,11
1,000,000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2042	969,730	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Jubilación cont.			
2,500,000	St Louis County Industrial Development Authority 5.000% 01-Sep-2048	2,241,575	0,25
Comunidades Autónomas - 11.210.342			
(31 de diciembre de 2021: 25.274.063)			
4,000,000	State of California 5.250% 01-Aug-2032	4,767,280	0,53
7,500,000	State of New York 3.170% 15-Feb-2038	6,443,062	0,72
Transporte - 178.121.030			
(31 de diciembre de 2021: 217.211.637)			
2,000,000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.174% 01-Jan-2029	1,775,120	0,20
2,250,000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.274% 01-Jan-2030	1,966,196	0,22
2,750,000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.354% 01-Jan-2031	2,366,705	0,26
4,000,000	Central Texas Turnpike System 3.029% 15-Aug-2041	2,970,080	0,33
1,250,000	Chicago Midway International Airport 3.655% 01-Jan-2025	1,247,562	0,14
1,500,000	Chicago Midway International Airport 3.697% 01-Jan-2026	1,494,090	0,17
1,200,000	Chicago Midway International Airport 3.747% 01-Jan-2027	1,192,020	0,13
900,000	Chicago Midway International Airport 3.797% 01-Jan-2028	890,253	0,10
5,000,000	Chicago O'Hare International Airport 4.472% 01-Jan-2049	5,074,750	0,56
8,250,000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 2.037% 15-Nov-2028	7,382,925	0,82
1,500,000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 5.000% 01-Dec-2036	1,670,452	0,19
3,955,000	City of Atlanta GA Department of Aviation 5.000% 01-Jul-2028	4,354,093	0,48
2,150,000	City of Houston TX Airport System Revenue 1.716% 01-Jul-2026	1,985,740	0,22
5,000,000	City of Houston TX Airport System Revenue 4.000% 01-Jul-2047	4,685,250	0,52
4,000,000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2035	4,308,680	0,48
4,500,000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2040	4,843,552	0,54
1,500,000	City of Phoenix Civic Improvement Corp 5.000% 01-Jul-2029	1,654,328	0,18
5,000,000	Colorado Bridge Enterprise 2.543% 31-Dec-2032	4,599,375	0,51
2,000,000	Colorado High Performance Transportation Enterprise 5.000% 31-Dec-2047	2,017,150	0,22
10,000,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.384% 01-Oct-2026	9,479,600	1,05
1,000,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.354% 01-Oct-2029	939,645	0,10
4,400,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.505% 01-Oct-2025	4,342,052	0,48
3,000,000	Dallas Area Rapid Transit 2.078% 01-Dec-2031	2,544,735	0,28
2,500,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.089% 01-Nov-2040	2,089,425	0,23
2,500,000	Dallas Fort Worth International Airport 4.000% 01-Nov-2034	2,507,213	0,28
1,500,000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 2.962% 15-Jan-2046	1,141,567	0,13
3,750,000	Greater Orlando Aviation Authority 5.000% 01-Oct-2044	3,962,062	0,44
1,260,000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2040	1,375,303	0,15
2,500,000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	2,695,475	0,30
2,000,000	Kenton County Airport Board 4.689% 01-Jan-2049	1,874,080	0,21
1,750,000	Maryland Economic Development Corp 4.750% 01-Jun-2042	1,632,662	0,18
3,040,000	Maryland Economic Development Corp 5.250% 30-Jun-2052	3,106,515	0,35
5,000,000	Massachusetts Port Authority 1.879% 01-Jul-2033	4,014,525	0,45
3,350,000	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.411% 01-Jul-2033	2,787,803	0,31
2,000,000	Metropolitan Nashville Airport Authority/The 5.000% 01-Jul-2049	2,090,720	0,23
5,000,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5.000% 01-Oct-2044	5,282,750	0,59

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Transporte cont.			
3.500.000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 4.000% 01-Oct-2049	3.134.355	0,35
4.300.000	New Jersey Turnpike Authority 1.813% 01-Jan-2030	3.689.271	0,41
1.000.000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 01-Jan-2040	1.329.855	0,15
3.000.000	New York State Thruway Authority 2.900% 01-Jan-2035	2.629.800	0,29
5.000.000	New York State Thruway Authority 4.000% 01-Jan-2045	4.744.525	0,53
2.000.000	New York Transportation Development Corp 5.000% 01-Dec-2040	2.074.020	0,23
2.500.000	New York Transportation Development Corp 5.250% 01-Jan-2050	2.563.250	0,29
1.000.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 1.882% 01-Mar-2028	886.130	0,10
1.150.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.210% 01-Mar-2029	1.010.948	0,11
1.375.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.310% 01-Mar-2030	1.189.451	0,13
7.000.000	North Texas Tollway Authority 2.327% 01-Jan-2033	5.875.170	0,65
4.500.000	Pennsylvania Turnpike Commission 2.890% 01-Dec-2035	3.799.327	0,42
8.245.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.043% 01-Dec-2033	7.218.910	0,80
9.000.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.416% 01-Dec-2041	7.475.625	0,83
2.385.000	Pennsylvania Turnpike Commission 5.000% 01-Jun-2042	2.499.063	0,28
1.000.000	Port Authority of New York & New Jersey 4.000% 15-Jul-2055	912.120	0,10
1.500.000	Port Authority of New York & New Jersey 4.823% 01-Jun-2045	1.481.348	0,17
1.295.000	Port Authority of New York & New Jersey 5.310% 01-Aug-2046	1.308.073	0,15
1.080.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.699% 01-Dec-2026	1.071.619	0,12
1.135.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.799% 01-Dec-2028	1.113.458	0,12
500.000	Port of Oakland 2.099% 01-May-2030	429.000	0,05
7.500.000	San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency 3.492% 15-Jan-2050	6.052.088	0,67
1.250.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.174% 01-Jul-2026	1.198.244	0,13
750.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.431% 01-Jul-2028	698.329	0,08
2.290.000	State of Ohio 5.000% 31-Dec-2039	2.339.693	0,26
3.000.000	Virginia Small Business Financing Authority 5.000% 31-Dec-2052	3.052.905	0,34

Agua - 44.773.032

(31 de diciembre de 2021: 73.296.801)

44.773.032 4,98

1.650.000	City & County Honolulu HI Wastewater System Revenue 2.316% 01-Jul-2025	1.596.482	0,18
1.000.000	City of Atlanta GA Water & Wastewater Revenue 5.000% 01-Nov-2041	1.076.985	0,12
1.000.000	City of Chicago IL Wastewater Transmission Revenue 5.000% 01-Jan-2039	1.021.890	0,11
1.120.000	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.000% 15-Jul-2034	1.283.946	0,14
5.800.000	City of Houston TX Combined Utility System Revenue 2.984% 15-Nov-2042	4.569.878	0,51
2.940.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 2.825% 01-Nov-2041	2.343.004	0,26
3.040.000	City of Springfield MO Public Utility Revenue 2.300% 01-Nov-2032	2.561.458	0,29
3.690.000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 3.000% 15-Jul-2037	3.306.628	0,37
5.000.000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 2.911% 01-Oct-2032	4.525.050	0,50
4.000.000	East Baton Rouge Sewerage Commission 2.437% 01-Feb-2039	3.139.480	0,35
3.000.000	Florida Water Pollution Control Financing Corp 2.550% 15-Jan-2029	2.809.890	0,31
3.000.000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 3.056% 01-Jul-2039	2.537.100	0,28
3.000.000	Irvine Ranch Water District 6.622% 01-May-2040	3.654.255	0,41

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Agua cont.			
5.000.000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 2.534% 01-Dec-2032	4.455.675	0,50
1.810.000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.720% 01-Dec-2038	2.101.727	0,23
2.250.000	Ohio Water Development Authority 4.817% 01-Dec-2030	2.376.101	0,26
330.000	State of California Department of Water Resources 3.127% 01-Dec-2029	315.968	0,04
1.000.000	Texas Water Development Board 5.000% 15-Oct-2042	1.097.515	0,12

Total inversiones renta fija 881.007.939 97,90

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 732.220 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 3.695.769) 732.220 0,08

Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 881.740.159 97,98

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (6.882.446) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (29.655)) (6.882.446) (0,76)

Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (6.882.446) (0,76)

Activo circulante neto 25.033.881 2,78

Total activo neto 899.891.594 100,00

Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,66
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,08
Otro activo circulante	4,26
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones AUD P (Acc) (Cubierta)						
Dólar australiano	Dólar estadounidense	49	34	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	49	34	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	58	40	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	41	58	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	104	151	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	57	81	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					AUD	-

Dólar australiano	Dólar estadounidense	8.649	6.180	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(209)
					USD	(209)
					AUD	(303)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones AUD P (Inc) (Cubierta)

Dólar australiano	Dólar estadounidense	49	34	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	49	34	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	58	40	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	41	58	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	104	151	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Dólar australiano	57	81	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					AUD	-

Dólar australiano	Dólar estadounidense	8.653	6.182	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(209)
					USD	(209)
					AUD	(303)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	24.245	25.312	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	102
Franco suizo	Dólar estadounidense	21.546	22.293	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	292
Franco suizo	Dólar estadounidense	29.058	29.946	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	514
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.321.308	4.448.432	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	81.334
					USD	82.242
					CHF	78.512
Dólar estadounidense	Franco suizo	74.787	74.270	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.066)
Dólar estadounidense	Franco suizo	41.414	41.091	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.659)
Dólar estadounidense	Franco suizo	27.747	27.778	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.371)
					USD	(6.096)
					CHF	(5.820)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF A (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	70	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Franco suizo	Dólar estadounidense	63	65	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta) cont.						
Franco suizo	Dólar estadounidense	85	88	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	2
Franco suizo	Dólar estadounidense	12.710	13.084	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	239
					USD	242
					CHF	231

Dólar estadounidense	Franco suizo	221	219	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Franco suizo	122	121	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Franco suizo	82	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4)
					USD	(18)
					CHF	(17)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	149.748	156.342	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	630
Franco suizo	Dólar estadounidense	133.257	137.876	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.808
Franco suizo	Dólar estadounidense	179.840	185.336	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.179
Franco suizo	Dólar estadounidense	26.755.255	27.542.338	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	503.578
					USD	509.195
					CHF	486.103

Dólar estadounidense	Franco suizo	463.263	460.060	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(18.990)
Dólar estadounidense	Franco suizo	256.560	254.558	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10.278)
Dólar estadounidense	Franco suizo	171.862	172.056	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.493)
					USD	(37.761)
					CHF	(36.049)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Inc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	34.554	36.076	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	145
Franco suizo	Dólar estadounidense	30.749	31.815	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	417
Franco suizo	Dólar estadounidense	41.498	42.766	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	734
Franco suizo	Dólar estadounidense	6.173.771	6.355.391	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	116.201
					USD	117.497
					CHF	112.169

Dólar estadounidense	Franco suizo	106.898	106.159	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.382)
Dólar estadounidense	Franco suizo	59.201	58.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2.372)
Dólar estadounidense	Franco suizo	39.657	39.702	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.960)
					USD	(8.714)
					CHF	(8.319)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF Z (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	48	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Franco suizo	Dólar estadounidense	43	45	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1
Franco suizo	Dólar estadounidense	58	60	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF Z (Acc) (Cubierta) cont.

Franco suizo	Dólar estadounidense	8.656	8.911	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	163
					USD	165
					CHF	158
Dólar estadounidense	Franco suizo	56	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Franco suizo	150	149	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Franco suizo	83	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(12)
					CHF	(11)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	31.667	33.152	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	59
					USD	59
					EUR	56
Euro	Dólar estadounidense	26.739	28.229	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(187)
Euro	Dólar estadounidense	26.019	27.413	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(126)
Euro	Dólar estadounidense	4.753.757	5.087.022	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(101.597)
Dólar estadounidense	Euro	85.317	81.581	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(240)
Dólar estadounidense	Euro	47.155	45.097	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(140)
Dólar estadounidense	Euro	31.806	30.581	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(265)
					USD	(102.555)
					EUR	(97.862)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR E (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	54	57	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	53	56	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	64	67	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	173	165	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	96	91	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-
Euro	Dólar estadounidense	9.637	10.312	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(206)
Dólar estadounidense	Euro	64	62	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(207)
					EUR	(198)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	45.171	42.912	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	202
Euro	Dólar estadounidense	8.767	9.153	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	35
Euro	Dólar estadounidense	103.282	108.124	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	191
Euro	Dólar estadounidense	146.988	153.301	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	850
Euro	Dólar estadounidense	71.932	75.147	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	291

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	227.406	215.023	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.904
Dólar estadounidense	Euro	35.961	34.210	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	83
Dólar estadounidense	Euro	5.552	5.254	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	42
Dólar estadounidense	Euro	8.373	7.945	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Euro	4.276	4.022	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	58
Dólar estadounidense	Euro	81.417	77.234	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	418
Dólar estadounidense	Euro	32.983	31.175	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	288
Dólar estadounidense	Euro	742.759	704.367	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4.066
Dólar estadounidense	Euro	7.563	7.196	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	16
Dólar estadounidense	Euro	11.805	11.148	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	114
					USD	8.599
					EUR	8.206

Dólar estadounidense	Euro	75.101	71.932	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(286)
Euro	Dólar estadounidense	100.902	106.337	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(517)
Euro	Dólar estadounidense	52.012	54.828	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(282)
Euro	Dólar estadounidense	42.912	45.210	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(207)
Euro	Dólar estadounidense	15.658.787	16.756.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(334.659)
Euro	Dólar estadounidense	28.215	30.284	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(694)
Euro	Dólar estadounidense	1.600	1.701	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Dólar estadounidense	60.000	63.455	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(531)
Euro	Dólar estadounidense	84.043	88.546	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(407)
Euro	Dólar estadounidense	64.206	67.706	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(371)
Euro	Dólar estadounidense	78.867	83.262	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(551)
Dólar estadounidense	Euro	51.676	49.537	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(274)
Dólar estadounidense	Euro	104.675	100.643	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(872)
Dólar estadounidense	Euro	13.489	12.883	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Euro	284.115	271.675	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(800)
Dólar estadounidense	Euro	156.218	149.400	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(463)
Dólar estadounidense	Euro	332.191	318.510	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1.841)
Dólar estadounidense	Euro	9.158	8.767	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(35)
					USD	(342.834)
					EUR	(327.147)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	3.047	3.190	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	6
					USD	6
					EUR	6
Euro	Dólar estadounidense	3.039	3.208	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Euro	Dólar estadounidense	53.149	55.858	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(119)
Euro	Dólar estadounidense	2.561	2.698	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Dólar estadounidense	34.210	35.963	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(85)
Euro	Dólar estadounidense	458.783	490.946	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9.805)
Dólar estadounidense	Euro	8.261	7.900	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Dólar estadounidense	Euro	4.569	4.370	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dólar estadounidense	Euro	3.078	2.960	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(26)
					USD	(10.105)
					EUR	(9.643)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	50	53	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	49	51	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	59	62	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	160	153	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	89	85	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-
Euro	Dólar estadounidense	8.929	9.555	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(191)
Dólar estadounidense	Euro	60	57	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(192)
					EUR	(183)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, clase de acciones EUR P (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	47	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	47	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	57	60	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	58	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	155	148	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	86	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-
Euro	Dólar estadounidense	8.595	9.197	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(184)
					USD	(184)
					EUR	(176)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR P (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	47	50	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	47	49	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	57	60	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	58	55	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	155	148	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	86	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
					USD	-
					EUR	-

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Euro	Dólar estadounidense	8.598	9.201	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(184)
					USD	(184)
					EUR	(176)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	10.488	9.964	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	47
Euro	Dólar estadounidense	24.573	25.656	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	98
Euro	Dólar estadounidense	24.102	25.237	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	40
Euro	Dólar estadounidense	11.720	12.223	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	68
Euro	Dólar estadounidense	2.136	2.231	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Dólar estadounidense	19.246	20.077	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	107
Euro	Dólar estadounidense	974.348	1.020.028	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.803
Dólar estadounidense	Euro	760.286	721.637	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	3.481
Dólar estadounidense	Euro	22.211	21.001	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	186
Dólar estadounidense	Euro	58.468	55.446	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	320
Dólar estadounidense	Euro	32.185	30.421	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	281
Dólar estadounidense	Euro	34.512	32.739	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	177
Dólar estadounidense	Euro	48.453	45.144	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.110
Dólar estadounidense	Euro	130.143	122.407	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.770
Dólar estadounidense	Euro	209.169	198.480	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.017
Dólar estadounidense	Euro	33.010	31.172	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	319
Dólar estadounidense	Euro	27.748	26.258	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	210
					USD	11.043
					EUR	10.538
Euro	Dólar estadounidense	721.637	759.631	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.391)
Dólar estadounidense	Euro	2.230	2.136	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	17.361	18.301	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Euro	Dólar estadounidense	5.064	5.358	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Euro	Dólar estadounidense	820.362	866.072	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.731)
Euro	Dólar estadounidense	6.823	7.195	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	799.885	842.738	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.871)
Euro	Dólar estadounidense	513	543	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	9.964	10.497	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Euro	Dólar estadounidense	16.572	17.512	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(133)
Euro	Dólar estadounidense	514	544	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	13.373	14.093	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(69)
Euro	Dólar estadounidense	245.148	260.640	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.545)
Euro	Dólar estadounidense	674	723	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Euro	Dólar estadounidense	146.561.976	156.836.806	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.132.319)
Dólar estadounidense	Euro	2.629.695	2.514.557	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.406)
Dólar estadounidense	Euro	128.166	122.859	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(681)
Dólar estadounidense	Euro	1.455.072	1.391.564	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.308)
Dólar estadounidense	Euro	25.671	24.573	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Euro	55.080	52.603	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(87)

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	30.817	29.548	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(171)	
Dólar estadounidense	Euro	980.142	942.386	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.170)	
						USD	(3.170.244)
						EUR	(3.025.186)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Dólar estadounidense	Euro	23.974	22.775	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	107	
Euro	Dólar estadounidense	27.977	29.210	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	111	
Euro	Dólar estadounidense	982.308	1.028.362	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1.818	
Euro	Dólar estadounidense	2.967	3.100	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	12	
Dólar estadounidense	Euro	36.436	34.584	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	167	
Dólar estadounidense	Euro	13.398	12.653	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	129	
Dólar estadounidense	Euro	44.997	42.582	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	341	
Dólar estadounidense	Euro	4.395	4.095	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	101	
Dólar estadounidense	Euro	4.470	4.240	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	23	
Dólar estadounidense	Euro	26.466	25.098	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	145	
						USD	2.954
						EUR	2.819

Euro	Dólar estadounidense	34.584	36.404	1-jul-22	The Bank of New York Mellon	(163)	
Dólar estadounidense	Euro	3.098	2.967	5-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Euro	Dólar estadounidense	827.628	873.743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(5.782)	
Euro	Dólar estadounidense	806.566	849.776	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.904)	
Euro	Dólar estadounidense	33.508	35.438	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(297)	
Euro	Dólar estadounidense	22.775	23.994	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(110)	
Euro	Dólar estadounidense	8.493	8.950	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(44)	
Euro	Dólar estadounidense	38.588	41.417	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(948)	
Euro	Dólar estadounidense	147.479.105	157.818.232	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(3.151.920)	
Dólar estadounidense	Euro	29.228	27.977	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(113)	
Dólar estadounidense	Euro	2.176	2.087	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Dólar estadounidense	Euro	2.648.867	2.532.890	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.460)	
Dólar estadounidense	Euro	1.464.101	1.400.199	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(4.335)	
Dólar estadounidense	Euro	21.503	20.536	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(34)	
Dólar estadounidense	Euro	987.402	949.366	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(8.230)	
						USD	(3.183.365)
						EUR	(3.037.707)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR Z (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	2.264	2.370	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	4	
						USD	4
						EUR	4
Euro	Dólar estadounidense	1.910	2.016	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Euro	Dólar estadounidense	1.859	1.959	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(9)	
Euro	Dólar estadounidense	339.880	363.707	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(7.264)	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	----------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR Z (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	2.274	2.187	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)	
Dólar estadounidense	Euro	6.101	5.834	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(17)	
Dólar estadounidense	Euro	3.372	3.225	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
						USD	(7.332)
						EUR	(6.997)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling G (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	52	63	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	103	84	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	-
						GBP	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	52	63	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61	74	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.014	11.314	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(338)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	73	61	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	187	155	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						USD	(343)
						GBP	(282)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	61	75	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	123	101	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-	
						USD	-
						GBP	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61	75	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	72	88	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.727	13.463	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(402)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	87	72	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	223	185	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						USD	(407)
						GBP	(334)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	47.080	57.109	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	213	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.341	2.743	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	1	
						USD	214
						GBP	176
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.959	2.408	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(23)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.962	2.401	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(12)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.303	2.822	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(19)	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	293.340	368.156	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(11.002)	

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
--------	-------	-------------	-------------	----------------------	-------------	-----------------------------

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	6,087	5,048	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(60)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,767	2,293	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(25)
USD						(11,141)
GBP						(9,152)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	51	62	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	59	73	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	100	82	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	-
USD						-
GBP						-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	50	62	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8,796	11,039	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(330)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	71	59	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	182	151	15-jul-22	The Bank of New York Mellon	(2)
USD						(334)
GBP						(274)

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija			
Australia - 9.866.286			
(31 de diciembre de 2021: 14.444.187)			
2.292.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 4.750% 24-Sep-2080	1.974.558	0,22
1.111.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 5.125% 24-Sep-2080	895.881	0,10
4.255.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	3.963.928	0,44
2.530.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2.750% 23-Apr-2024	2.556.784	0,28
521.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1.375% 26-Mar-2029	475.135	0,05
Austria - 7.222.717			
(31 de diciembre de 2021: 4.420.418)			
1.500.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN 1.000% 10-Jun-2030	1.357.518	0,15
4.900.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.375% 25-Sep-2026	4.268.599	0,47
2.000.000	Raiffeisen Bank International AG FRN 2.875% 18-Jun-2032	1.596.600	0,18
Bélgica - 16.133.218			
(31 de diciembre de 2021: 20.889.913)			
2.300.000	Belfius Bank SA 'EMTN' 0.000% 28-Aug-2026	2.064.189	0,23
1.800.000	Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 0.875% 28-Apr-2030	1.496.008	0,16
2.800.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 0.125% 28-Jan-2031	2.173.481	0,24
2.100.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 19-Jun-2025	2.084.032	0,23
3.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2023	3.845.809	0,42
2.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 1.125% 25-Jan-2024	2.856.449	0,32
1.800.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.250% 01-Mar-2027	1.613.250	0,18
Bermudas - 3.561.129			
(31 de diciembre de 2021: 3.159.541)			
648.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	610.857	0,07
2.767.000	XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	2.950.272	0,32
Dinamarca - 4.382.294			
(31 de diciembre de 2021: 4.548.936)			
2.907.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0.125% 10-Jul-2024	2.777.414	0,30
1.600.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' FRN 2.750% 17-Nov-2027	1.604.880	0,18
Finlandia - 10.047.337			
(31 de diciembre de 2021: 12.033.707)			
4.292.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.125% 01-Jul-2024	4.152.607	0,46
2.161.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.375% 26-Feb-2024	2.113.672	0,23
2.414.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.625% 27-Jul-2027	2.103.149	0,23
2.161.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	1.677.909	0,19
Francia - 182.422.005			
(31 de diciembre de 2021: 167.753.787)			
1.500.000	Aeroports de Paris 2.750% 02-Apr-2030	1.450.792	0,16
2.900.000	ALD SA 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2022	2.901.146	0,32
4.300.000	ALD SA 'EMTN' 4.000% 05-Jul-2027	4.333.088	0,48
3.100.000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	2.854.092	0,32
1.200.000	Arkema SA 'EMTN' 0.125% 14-Oct-2026	1.087.116	0,12
5.300.000	Arval Service Lease SA/France 'EMTN' 0.875% 17-Feb-2025	4.995.648	0,55
1.339.000	AXA SA 'EMTN' FRN 3.250% 28-May-2049	1.231.454	0,14
1.740.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.941% 07-Nov-2024	1.717.115	0,19
1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.250% 03-Jun-2030	830.189	0,09
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	2.610.750	0,29
3.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.125% 05-Feb-2024	3.801.687	0,42
7.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 3.875% 16-Jun-2032	7.623.026	0,84

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Francia cont.			
2.600.000	BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2024	2.486.181	0,27
100.000	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual) 4.032% 25-Nov-2025	96.209	0,01
3.100.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2.100% 07-Apr-2032	2.642.781	0,29
1.900.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 15-Jul-2025	1.821.116	0,20
3.800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Feb-2028	3.309.224	0,37
3.600.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.125% 23-Jan-2027	3.453.860	0,38
2.900.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.500% 31-Mar-2032	2.637.492	0,29
1.770.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.625% 14-Oct-2027	1.773.115	0,20
4.500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	4.310.280	0,48
3.900.000	BNP Paribas SA FRN 0.500% 01-Sep-2028	3.328.533	0,37
3.000.000	Bouygues SA 3.250% 30-Jun-2037	2.733.660	0,30
3.200.000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	2.945.024	0,33
4.700.000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	3.609.929	0,40
8.000.000	BPCE SA 'EMTN' 0.375% 02-Feb-2026	7.386.160	0,82
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	1.430.188	0,16
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1.375% 23-Mar-2026	1.411.876	0,16
900.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 2.750% 30-Nov-2027	902.862	0,10
3.600.000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	3.089.376	0,34
1.000.000	Carrefour SA 'EMTN' 0.750% 26-Apr-2024	974.250	0,11
1.200.000	Carrefour SA 'EMTN' 0.875% 12-Jun-2023	1.192.932	0,13
600.000	Carrefour SA 'EMTN' 2.625% 15-Dec-2027	574.077	0,06
2.900.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.250% 02-Nov-2032	2.167.533	0,24
2.300.000	CNP Assurances 1.875% 20-Oct-2022	2.304.784	0,25
3.900.000	Credit Agricole Assurances SA 2.000% 17-Jul-2030	3.163.418	0,35
3.100.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	2.583.540	0,29
700.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	622.511	0,07
1.300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	1.225.134	0,14
3.000.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 0.875% 07-May-2027	2.708.723	0,30
1.700.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' FRN 1.875% 25-Oct-2029	1.611.868	0,18
2.500.000	Danone SA 'EMTN' 1.000% 26-Mar-2025	2.425.925	0,27
2.000.000	Danone SA 'EMTN' 1.125% 14-Jan-2025	1.949.569	0,22
3.100.000	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	2.827.029	0,31
1.300.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	976.352	0,11
1.500.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	928.103	0,10
1.200.000	Engie SA 'EMTN' 0.500% 24-Oct-2030	966.307	0,11
800.000	Engie SA 'EMTN' 2.125% 30-Mar-2032	720.957	0,08
2.520.000	Faurecia SE 3.750% 15-Jun-2028	1.960.283	0,22
1.600.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Aug-2032	1.291.403	0,14
3.800.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	3.312.118	0,37
1.500.000	MMS USA Holdings Inc 'EMTN' 1.250% 13-Jun-2028	1.326.058	0,15
2.500.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 2.125% 21-Jun-2052	1.879.312	0,21
3.300.000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	2.655.131	0,29
1.900.000	Orange SA 'EMTN' 0.625% 16-Dec-2033	1.412.118	0,16
1.800.000	Orange SA 'EMTN' 2.375% 18-May-2032	1.692.171	0,19
500.000	Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 15-Jul-2028	402.410	0,04
3.500.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.250% 08-Mar-2023	3.472.245	0,38
1.100.000	RCI Banque SA 'EMTN' 1.625% 11-Apr-2025	1.044.087	0,11
2.500.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 0.750% 12-Jan-2034	1.928.850	0,21
2.700.000	Sanofi 1.250% 06-Apr-2029	2.490.629	0,27
1.300.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.500% 29-May-2025	1.245.412	0,14
900.000	Societe Generale SA 0.750% 25-Jan-2027	794.093	0,09
2.000.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.375% 13-Jan-2028	1.774.600	0,20
6.300.000	Societe Generale SA 'EMTN' 2.625% 30-May-2029	6.065.955	0,67
3.900.000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	3.438.318	0,38
370.000	Sodexo SA 2.500% 24-Jun-2026	366.368	0,04
3.300.000	Suez SACA 'EMTN' 2.875% 24-May-2034	2.924.361	0,32

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Francia cont.			
1.800.000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	1.701.601	0,19
2.100.000	Terega SA 0.875% 17-Sep-2030	1.573.312	0,17
3.872.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2024	3.647.723	0,40
4.383.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1.625% 25-Oct-2027	3.503.113	0,39
3.633.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 17-Jan-2027	3.096.224	0,34
900.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	662.625	0,07
3.600.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	3.012.606	0,33
2.200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	1.568.721	0,17
886.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.500% 22-Feb-2028	758.128	0,08
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.250% 14-May-2038	256.110	0,03
1.000.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2.125% 25-Jul-2023	747.810	0,08
5.100.000	Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	3.961.629	0,44
2.000.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	1.729.500	0,19
Alemania - 97.192.801			
(31 de diciembre de 2021: 99.148.552)		97.192.801	10,75
3.600.000	adidas AG 0.000% 09-Sep-2024	3.460.316	0,38
1.200.000	adidas AG 0.000% 05-Oct-2028	1.034.983	0,11
6.000.000	Allianz SE 'EMTN' FRN 4.252% 05-Jul-2052	5.748.600	0,64
4.800.000	Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 24-Oct-2023	4.827.860	0,53
1.500.000	Allianz SE FRN 5.625% 17-Oct-2042	1.519.875	0,17
5.600.000	Allianz SE FRN (Perpetual) 3.375% 18-Sep-2024	5.474.667	0,61
4.100.000	BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	4.028.476	0,45
1.700.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.000% 11-Jan-2026	1.565.910	0,17
2.226.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1.000% 22-May-2028	2.023.033	0,22
1.994.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 28-Aug-2023	1.969.598	0,22
1.500.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.875% 22-Jan-2027	1.322.231	0,15
1.400.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.875% 28-Feb-2028	1.254.373	0,14
700.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0.750% 24-Mar-2026	653.538	0,07
1.100.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	1.046.155	0,12
3.000.000	Commerzbank AG FRN 3.000% 14-Sep-2027	2.921.550	0,32
1.377.000	Continental AG 'EMTN' 2.500% 27-Aug-2026	1.357.654	0,15
1.121.000	Deutsche Bahn Finance GmbH 'EMTN' 0.625% 08-Dec-2050	587.939	0,06
2.800.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.000% 19-Nov-2025	2.640.472	0,29
764.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.375% 10-Jun-2026	738.733	0,08
3.100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.875% 23-Feb-2028	2.791.860	0,31
4.400.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	4.024.460	0,44
3.300.000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	2.517.900	0,28
1.500.000	Deutsche Boerse AG FRN 1.250% 16-Jun-2047	1.265.811	0,14
297.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.750% 14-Feb-2033	353.638	0,04
1.927.000	E.ON SE 'EMTN' 1.625% 29-Mar-2031	1.682.127	0,19
3.100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	2.531.543	0,28
600.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2028	554.030	0,06
800.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.875% 10-Jun-2025	787.618	0,09
2.400.000	Evonik Industries AG 'EMTN' 2.250% 25-Sep-2027	2.278.284	0,25
5.500.000	Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11-Jan-2028	4.219.706	0,47
1.400.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.125% 24-Jun-2026	1.321.200	0,15
2.000.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	1.798.240	0,20
800.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2.000% 24-Jun-2032	700.816	0,08
3.400.000	LEG Immobilien SE 'EMTN' 0.375% 17-Jan-2026	3.016.633	0,33
2.016.000	Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2033	1.526.052	0,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Alemania cont.			
1.000.000	Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1.625% 22-Aug-2023	1.002.259	0,11
1.892.000	Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 2.000% 22-Aug-2026	1.855.522	0,20
700.000	Merck KGaA FRN 1.625% 25-Jun-2079	658.989	0,07
2.700.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3.250% 26-May-2049	2.505.697	0,28
2.000.000	SAP SE 1.250% 10-Mar-2028	1.875.303	0,21
1.800.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1.527.498	0,17
2.800.000	Vonovia Finance BV 1.800% 29-Jun-2025	2.681.058	0,30
2.300.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.875% 03-Jul-2023	2.274.409	0,25
2.800.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2024	2.753.648	0,30
2.000.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 1.625% 07-Oct-2039	1.169.390	0,13
800.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.250% 15-Dec-2023	797.182	0,09
2.100.000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	1.219.302	0,13
900.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 2.750% 25-May-2027	711.653	0,08
700.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.000% 21-Sep-2025	615.010	0,07
Hong Kong - 1.290.586			
(31 de diciembre de 2021: 2.095.235)		1.290.586	0,14
1.589.000	Alia Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	1.290.586	0,14
Irlanda - 19.647.519			
(31 de diciembre de 2021: 14.190.312)		19.647.519	2,17
2.938.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.250% 04-Apr-2028	2.697.907	0,30
4.152.000	AIB Group Plc FRN 3.625% 04-Jul-2026	4.147.059	0,46
3.657.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1.375% 11-Aug-2031	3.130.355	0,34
811.000	CRH Funding BV 1.625% 05-May-2030	701.629	0,08
4.027.000	Dell Bank International DAC 'EMTN' 0.500% 27-Oct-2026	3.626.273	0,40
975.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	950.830	0,10
2.892.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	2.408.487	0,27
2.503.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 0.500% 22-Sep-2029	1.984.979	0,22
Italia - 49.589.744			
(31 de diciembre de 2021: 49.389.055)		49.589.744	5,48
1.380.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.124% 01-Oct-2030	1.094.105	0,12
7.492.000	Enel Finance International NV 0.250% 17-Nov-2025	6.934.520	0,77
3.957.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 28-May-2029	3.231.959	0,36
4.396.000	Enel SpA FRN (Perpetual) 1.875% 08-Jun-2030	2.937.627	0,32
2.713.000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2.000% 11-Feb-2027	2.203.634	0,24
1.007.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.000% 16-Apr-2024	970.330	0,11
1.900.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.125% 16-Nov-2023	1.857.421	0,20
2.820.000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	2.379.375	0,26
1.120.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 04-Dec-2024	1.073.512	0,12
3.075.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	2.599.882	0,29
2.920.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 22-Jul-2022	2.920.847	0,32
2.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 04-Jul-2024	2.138.129	0,24
1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.125% 30-Aug-2023	1.205.275	0,13
2.515.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 22-Dec-2030	1.898.988	0,21
1.315.000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	1.252.669	0,14
2.602.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Nov-2028	2.146.299	0,24
1.692.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 0.125% 25-Jul-2025	1.587.028	0,18
3.000.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 23-Jul-2023	2.988.405	0,33
1.368.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 10-Apr-2026	1.300.581	0,14
1.500.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.375% 26-Jul-2027	1.406.063	0,16
3.155.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0.800% 05-Jul-2029	2.578.487	0,28
2.070.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	2.000.292	0,22
957.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	884.316	0,10

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Japón - 6.495.795			
(31 de diciembre de 2021: 7.934.700)			
2.561.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	2.109.414	0,23
4.504.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3.000% 21-Nov-2030	4.386.381	0,49
Luxemburgo - 19.897.274			
(31 de diciembre de 2021: 19.127.141)			
4.860.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3.625% 29-Oct-2029	4.383.574	0,49
8.311.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.000% 04-May-2028	6.548.154	0,72
3.809.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 0.875% 14-Jan-2031	2.656.185	0,29
1.984.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.500% 13-Jul-2026	1.774.599	0,20
2.142.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.625% 15-Jul-2027	1.845.900	0,20
3.000.000	SELP Finance Sarl 1.500% 20-Dec-2026	2.688.862	0,30
Países Bajos - 76.735.502			
(31 de diciembre de 2021: 78.119.661)			
1.800.000	ABN AMRO Bank NV 0.600% 15-Jan-2027	1.612.517	0,18
1.400.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.250% 28-May-2025	1.345.558	0,15
2.000.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2.875% 18-Jan-2028	2.006.000	0,22
1.000.000	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual) 4.375% 22-Sep-2025	890.000	0,10
2.718.000	Achmea BV 'EMTN' FRN 6.000% 04-Apr-2043	2.807.898	0,31
3.425.000	Aegon Bank NV 0.625% 21-Jun-2024	3.314.400	0,37
2.847.000	ASML Holding NV 2.250% 17-May-2032	2.700.052	0,30
3.305.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	2.842.300	0,32
1.800.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	1.726.088	0,19
1.900.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.750% 25-Jun-2023	1.888.753	0,21
5.700.000	de Volksbank NV FRN 2.375% 04-May-2027	5.457.750	0,60
2.251.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.375% 14-Apr-2033	1.700.597	0,19
1.832.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.625% 17-Jun-2032	1.465.091	0,16
1.115.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.750% 02-Jul-2031	923.618	0,10
1.701.000	Euronext NV 1.000% 18-Apr-2025	1.655.001	0,18
5.500.000	ING Groep NV 'EMTN' 1.000% 20-Sep-2023	5.465.845	0,61
2.900.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 1.625% 26-Sep-2029	2.746.187	0,30
800.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2.125% 26-May-2031	736.693	0,08
3.000.000	ING Groep NV FRN 0.375% 29-Sep-2028	2.543.250	0,28
4.400.000	ING Groep NV FRN 1.000% 13-Nov-2030	3.914.997	0,43
1.900.000	ING Groep NV FRN 1.750% 16-Feb-2031	1.642.550	0,18
3.736.000	JDE Peet's NV 'EMTN' 0.625% 09-Feb-2028	3.125.780	0,35
2.323.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 23-Feb-2026	2.076.309	0,23
933.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	916.504	0,10
3.530.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	3.467.978	0,38
2.800.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0.375% 26-Feb-2025	2.654.876	0,29
1.590.000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 9.000% 29-Aug-2042	1.603.913	0,18
1.728.000	NN Group NV 'EMTN' 0.875% 13-Jan-2023	1.729.236	0,19
284.000	NN Group NV 'EMTN' 1.625% 01-Jun-2027	268.986	0,03
1.854.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.125% 30-Nov-2032	1.368.887	0,15
1.822.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.875% 03-Jun-2030	1.567.169	0,17
6.179.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 2.750% 17-May-2042	5.496.808	0,61
1.296.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2031	985.368	0,11
1.400.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 2.000% 10-Jul-2026	1.349.793	0,15
892.000	VIA Outlets BV 1.750% 15-Nov-2028	738.750	0,08
Nueva Zelanda - 1.146.638			
(31 de diciembre de 2021: 3.708.335)			
1.161.000	Chorus Ltd 'EMTN' 1.125% 18-Oct-2023	1.146.638	0,13
Noruega - 3.780.420			
(31 de diciembre de 2021: 2.689.852)			
4.200.000	DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Jan-2028	3.780.420	0,42
Polonia - 1.126.600			
(31 de diciembre de 2021: 1.956.211)			
1.412.000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	1.126.600	0,12

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Portugal - 4.504.374			
(31 de diciembre de 2021: 6.251.225)			
4.900.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	4.504.374	0,50
República de Corea - 778.182			
(31 de diciembre de 2021: 784.811)			
780.000	LG Chem Ltd 'REGS' 0.500% 15-Apr-2023	778.182	0,09
España - 71.383.846			
(31 de diciembre de 2021: 73.504.699)			
6.700.000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	5.691.985	0,63
2.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.750% 04-Jun-2025	2.194.976	0,24
500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 3.104% 15-Jul-2031	516.862	0,06
1.200.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0.875% 05-Mar-2023	1.195.788	0,13
1.800.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.625% 07-Mar-2024	1.770.985	0,20
2.600.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0.875% 16-Jun-2028	2.128.815	0,24
2.100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2.625% 24-Mar-2026	1.992.753	0,22
1.500.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.300% 04-Oct-2026	1.349.632	0,15
6.200.000	Banco Santander SA 'EMTN' FRN 0.100% 26-Jan-2025	6.010.156	0,66
1.900.000	Bankinter SA 0.625% 06-Oct-2027	1.615.384	0,18
6.200.000	CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	5.863.030	0,65
900.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.000% 25-Jun-2024	873.737	0,10
2.300.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.750% 24-Oct-2023	2.288.634	0,25
3.500.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Nov-2026	3.145.975	0,35
3.400.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1.250% 18-Jun-2031	2.954.362	0,33
1.300.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	858.078	0,09
2.609.000	FCC Aqualia SA 2.629% 08-Jun-2027	2.456.086	0,27
3.400.000	Iberdrola Finanzas SA FRN (Perpetual) 1.575% 16-Nov-2027	2.671.550	0,30
1.800.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.450% 09-Nov-2026	1.495.795	0,17
1.800.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.875% 22-Feb-2023	1.766.700	0,20
2.100.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 2.250% 28-Jan-2029	1.637.298	0,18
500.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 3.250% 12-Nov-2024	479.993	0,05
1.800.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.350% 14-Oct-2028	1.529.916	0,17
600.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.625% 28-Nov-2025	563.919	0,06
1.200.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 2.000% 17-Apr-2026	1.131.084	0,12
2.600.000	Kutxabank SA FRN 0.500% 14-Oct-2027	2.281.084	0,25
3.400.000	Mapfre SA 2.875% 13-Apr-2030	2.996.760	0,33
1.300.000	Merlin Properties Socimi SA 'EMTN' 1.375% 01-Jun-2030	1.028.235	0,11
2.400.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2024	2.312.172	0,26
2.200.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	1.573.814	0,17
2.700.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	2.578.500	0,28
4.400.000	Unicaja Banco SA 'EMTN' FRN 4.500% 30-Jun-2025	4.429.788	0,49
Suecia - 9.116.912			
(31 de diciembre de 2021: 17.712.399)			
2.369.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 0.625% 24-Jul-2025	2.096.352	0,23
2.266.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	1.719.226	0,19
1.800.000	Investor AB 2.750% 10-Jun-2032	1.744.155	0,20
275.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	178.193	0,02
1.545.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 0.750% 14-Dec-2028	929.529	0,10
1.229.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	738.383	0,08

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suecia cont.			
1.785.000	Swedbank AB 'EMTN' 0.750% 05-May-2025	1.711.074	0,19
Suiza - 36.275.398			
(31 de diciembre de 2021: 30.574.033)		36.275.398	4,01
2.044.000	Adecco International Financial Services BV 'EMTN' 0.500% 21-Sep-2031	1.514.788	0,17
3.100.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 17-Sep-2025	2.962.072	0,33
4.016.000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.250% 05-Jan-2026	3.593.356	0,40
1.480.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	1.234.076	0,14
6.803.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	6.644.130	0,73
4.002.000	Credit Suisse Group AG FRN 2.875% 02-Apr-2032	3.368.884	0,37
900.000	Givaudan Finance Europe BV 1.000% 22-Apr-2027	826.911	0,09
604.000	Givaudan Finance Europe BV 1.625% 22-Apr-2032	517.214	0,06
1.840.000	Richemont International Holding SA 1.125% 26-May-2032	1.539.499	0,17
1.033.000	Swisscom Finance BV 0.375% 14-Nov-2028	910.362	0,10
2.776.000	UBS Group AG 0.875% 03-Nov-2031	2.156.494	0,24
6.970.000	UBS Group AG 1.500% 30-Nov-2024	6.900.820	0,76
4.205.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 1.000% 21-Mar-2025	4.106.792	0,45
Reino Unido - 119.889.038			
(31 de diciembre de 2021: 134.957.479)		119.889.038	13,26
2.400.000	Annington Funding Plc 'EMTN' 1.650% 12-Jul-2024	2.338.616	0,26
3.125.000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 3.875% 03-Jul-2044	3.144.360	0,35
1.794.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	1.773.369	0,20
6.403.000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	5.191.328	0,57
4.080.000	BP Capital Markets BV 1.467% 21-Sep-2041	2.653.367	0,29
1.895.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	1.584.694	0,18
2.900.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 0.500% 12-Sep-2025	2.722.491	0,30
1.720.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.000% 21-Nov-2024	1.667.938	0,18
1.278.000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2032	946.008	0,11
6.112.000	CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 06-May-2033	4.629.473	0,51
2.999.000	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	2.904.328	0,32
4.984.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.625% 03-Jul-2029	4.328.205	0,48
2.233.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.125% 26-May-2024	2.207.867	0,24
2.862.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.750% 27-Mar-2026	2.777.771	0,31
4.170.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.250% 21-May-2026	4.006.922	0,44
652.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.750% 21-May-2030	608.216	0,07
4.718.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	3.549.729	0,39
4.404.000	Heathrow Funding Ltd 1.500% 12-Oct-2025	4.198.069	0,46
1.500.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 14-Mar-2034	1.192.425	0,13
900.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.309% 13-Nov-2026	814.774	0,09
1.455.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	1.192.765	0,13
4.800.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	5.178.889	0,57
3.848.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.019% 15-Jun-2027	3.789.780	0,42
1.093.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 1.625% 08-Oct-2024	1.044.680	0,12
2.675.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	2.459.936	0,27
2.162.000	London Stock Exchange Group Plc 'EMTN' 1.750% 06-Dec-2027	2.054.025	0,23
1.256.000	National Grid Electricity Transmission Plc 0.190% 20-Jan-2025	1.188.177	0,13
2.582.000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 0.823% 07-Jul-2032	1.948.945	0,22
3.350.000	National Grid Plc 'EMTN' 3.245% 30-Mar-2034	3.108.482	0,34
4.691.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	3.823.470	0,42
3.289.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 12-Nov-2025	2.992.990	0,33
500.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 1.000% 28-May-2024	489.355	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Reino Unido cont.			
1.533.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24-Jan-2029	1.422.084	0,16
5.361.000	RELX Finance BV 0.000% 18-Mar-2024	5.188.191	0,57
1.433.000	RELX Finance BV 0.500% 10-Mar-2028	1.244.242	0,14
6.599.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	5.677.318	0,63
2.505.000	Standard Chartered Plc FRN 2.500% 09-Sep-2030	2.359.815	0,26
2.496.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	1.928.846	0,21
3.180.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 1.375% 24-Oct-2023	3.160.936	0,35
990.000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	926.511	0,10
1.165.000	Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	1.154.538	0,13
1.464.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 0.375% 27-May-2024	1.436.513	0,16
2.200.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 0.375% 27-May-2024	2.158.695	0,24
1.910.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	1.761.559	0,20
956.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.500% 24-May-2039	768.884	0,09
120.000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	91.566	0,01
3.570.000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	3.417.918	0,38
5.584.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0.500% 01-Jul-2028	4.679.978	0,52
EE. UU. - 143.433.895			
(31 de diciembre de 2021: 178.049.187)		143.433.895	15,86
1.096.000	Abbott Ireland Financing DAC 1.500% 27-Sep-2026	1.064.300	0,12
1.002.000	AbbVie Inc 0.750% 18-Nov-2027	892.692	0,10
1.970.000	American International Group Inc 1.875% 21-Jun-2027	1.858.907	0,21
630.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2.000% 01-Sep-2028	500.252	0,05
2.123.000	AT&T Inc 0.250% 04-Mar-2026	1.964.841	0,22
2.000.000	AT&T Inc 1.950% 15-Sep-2023	2.011.567	0,22
6.325.000	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	5.791.639	0,64
3.132.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.808% 09-May-2026	2.959.317	0,33
1.280.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.379% 07-Feb-2025	1.260.207	0,14
400.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.381% 09-May-2030	349.253	0,04
853.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.667% 02-Jun-2029	862.643	0,10
6.138.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 2.824% 27-Apr-2033	5.662.305	0,63
1.387.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	1.156.710	0,13
1.289.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04-Jun-2023	1.278.417	0,14
1.504.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04-Jun-2026	1.412.362	0,16
776.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 12-Feb-2036	546.931	0,06
3.130.000	Berry Global Inc 'REGS' 1.500% 15-Jan-2027	2.729.297	0,30
916.000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Jun-2027	834.406	0,09
1.580.000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Dec-2029	1.333.212	0,15
828.000	Chubb INA Holdings Inc 1.400% 15-Jun-2031	701.795	0,08
1.935.000	Chubb INA Holdings Inc 1.550% 15-Mar-2028	1.781.989	0,20
1.247.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 0.500% 08-Oct-2027	1.115.703	0,12
1.150.000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.875% 12-Nov-2039	781.248	0,09
7034.000	Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	6.307.564	0,70
1.255.000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	1.002.406	0,11
1.793.000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	1.712.898	0,19
1.200.000	DH Europe Finance II Sarl 0.750% 18-Sep-2031	965.995	0,11
3.188.000	Dow Chemical Co/The 1.125% 15-Mar-2032	2.486.312	0,27
2.248.000	Ecolab Inc 1.000% 15-Jan-2024	2.219.091	0,24
2.089.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	1.142.714	0,13
736.000	Fidelity National Information Services Inc 1.000% 03-Dec-2028	635.958	0,07
4.401.000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	4.063.156	0,45

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
EE. UU. cont.			
2.066.000	Fidelity National Information Services Inc 2.000% 21-May-2030	1.842.273	0,20
2.970.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	3.008.120	0,33
1.441.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	1.203.761	0,13
2.662.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	1.985.985	0,22
900.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 01-Nov-2028	818.926	0,09
8.241.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0.010% 30-Apr-2024	8.124.967	0,90
2.735.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 'EMTN' 2.125% 29-Mar-2034	2.375.060	0,26
2.961.000	International Flavors & Fragrances Inc 1.800% 25-Sep-2026	2.781.052	0,31
3.503.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.389% 24-Feb-2028	3.082.496	0,34
1.990.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.090% 11-Mar-2027	1.857.509	0,20
2.923.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.963% 23-Mar-2030	2.661.318	0,29
1.300.000	McDonald's Corp 1.600% 15-Mar-2031	1.129.908	0,12
1.059.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	844.987	0,09
1.270.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07-Mar-2027	1.191.236	0,13
3.390.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15-Oct-2040	2.373.984	0,26
1.720.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.500% 02-Jul-2039	1.263.387	0,14
4.605.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 0.637% 26-Jul-2024	4.539.647	0,50
2.771.000	Morgan Stanley FRN 0.495% 26-Oct-2029	2.316.281	0,26
5.326.000	Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	4.236.673	0,47
2.723.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	2.132.926	0,24
6.562.000	Morgan Stanley FRN 2.950% 07-May-2032	6.207.422	0,69
760.000	Nasdaq Inc 1.750% 28-Mar-2029	672.256	0,07
2.700.000	Netflix Inc 'REGS' 3.875% 15-Nov-2029	2.438.478	0,27
1.290.000	PepsiCo Inc 0.750% 18-Mar-2027	1.200.206	0,13
2.718.000	PepsiCo Inc 'EMTN' 0.500% 06-May-2028	2.415.708	0,27
1.243.000	Prologis Euro Finance LLC 1.000% 06-Feb-2035	866.621	0,10
1.476.000	Prologis Euro Finance LLC 'EMTN' 1.000% 08-Feb-2029	1.256.851	0,14
2.307.000	Simon International Finance SCA 1.125% 19-Mar-2033	1.680.200	0,19
1.100.000	Stellantis NV 2.750% 15-May-2026	1.060.056	0,12
2.170.000	Stellantis NV 3.875% 05-Jan-2026	2.188.817	0,24
781.000	Stellantis NV 'EMTN' 0.625% 30-Mar-2027	673.046	0,07
3.576.000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	2.499.624	0,28
1.100.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	1.092.228	0,12
4.331.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18-Oct-2041	3.083.087	0,34
2.050.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-Apr-2032	1.921.424	0,21
3.050.000	Verizon Communications Inc 1.850% 18-May-2040	2.303.958	0,25
3.005.000	Verizon Communications Inc 2.875% 15-Jan-2038	2.717.330	0,30
Total inversiones renta fija		895.919.510	99,05

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 532.608 (31 de diciembre de 2021: 1.162.238)				
(919)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(100.258.305)	249.879	0,03
(11)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.242.774)	17.828	0,00
(8)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(969.451)	17.424	0,00
(10)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.072.411)	10.139	0,00

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
(42)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(5.533.902)	237.338	0,03
Total contratos de futuros abiertos			532.608	0,06
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 52.926 (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: 34.951)				
			52.926	0,01
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			896.505.044	99,12

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (591.468) (31 de diciembre de 2021: (206.623))				
(297)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(36.789.390)	(289.219)	(0,03)
131	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2022	19.407.650	(245.814)	(0,03)
5	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2022	812.400	(56.435)	(0,01)
Total contratos de futuros abiertos			(591.468)	(0,07)
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (48.225) (ver abajo) (31 de diciembre de 2021: (605.016))				
			(48.225)	(0,01)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(639.693)	(0,08)
Activo circulante neto			8.618.970	0,96
Total activo neto			904.484.321	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es Morgan Stanley.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,29
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,06
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,01
Otro activo circulante	4,64
Total activos	100,00

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund						
Euro	Libra esterlina	9.482.823	8.122.000	14-jul-22	RBC Capital Markets	32.266
Dólar	Euro	686.000	637.871	26-jul-22	Barclays Bank PLC	20.660
EUR						52.926
Euro	Dólar	3.736.892	3.943.000	26-jul-22	Barclays Bank PLC	(48.225)
EUR						(48.225)

RESPONSIBLE HORIZONS EURO IMPACT BOND FUND*

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija			
Austria - 356.370			
400.000	Raiffeisen Bank International AG FRN 1.375% 17-Jun-2033	285.400	1,09
100.000	Verbund AG 0,900% 01-Apr-2041	70.970	0,27
Bélgica - 576.039			
400.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 0.250% 02-Dec-2030	305.440	1,17
300.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.375% 16-Jun-2027	270.599	1,04
Dinamarca - 253.691			
148.000	Orsted AS 'EMTN' 2.875% 14-Jun-2033	143.291	0,55
150.000	Orsted AS FRN 1.500% 18-Feb-3021	110.400	0,42
Finlandia - 87.123			
100.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.625% 27-Jul-2027	87.123	0,33
Francia - 5.111.512			
100.000	ALD SA 'EMTN' 4.000% 05-Jul-2027	100.770	0,39
100.000	AXA SA 'EMTN' FRN 1.375% 07-Oct-2041	76.424	0,29
400.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28-Aug-2024	389.154	1,49
200.000	BPCE SA 0.125% 04-Dec-2024	191.761	0,73
200.000	CNP Assurances FRN 2.000% 27-Jul-2050	164.645	0,63
400.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.125% 09-Dec-2027	335.942	1,29
300.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' FRN 1.250% 11-Jun-2029	264.324	1,01
600.000	Engie SA FRN (Perpetual) 1.500% 30-May-2028	459.818	1,76
300.000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2029	215.588	0,82
200.000	Gecina SA 'EMTN' 0.875% 25-Jan-2033	147.991	0,57
200.000	ICADE 1.000% 19-Jan-2030	158.547	0,61
400.000	ICADE 1.500% 13-Sep-2027	363.260	1,39
300.000	La Banque Postale SA 'EMTN' 0.750% 23-Jun-2031	229.613	0,88
100.000	Orange SA 'EMTN' 0.125% 16-Sep-2029	82.757	0,32
100.000	Orange SA 'EMTN' 2.375% 18-May-2032	94.010	0,36
100.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 0.750% 12-Jan-2034	77.154	0,29
100.000	Sanofi 1.250% 06-Apr-2029	92.245	0,35
300.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.500% 05-Jun-2027	275.631	1,05
600.000	Societe Generale SA FRN 0.875% 22-Sep-2028	522.219	2,00
300.000	Suez SACA 'EMTN' 2.875% 24-May-2034	265.851	1,02
500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	418.417	1,60
200.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.940% 07-Jan-2030	185.391	0,71
Alemania - 2.483.383			
800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	705.698	2,70
500.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0.750% 24-Mar-2026	466.813	1,79
100.000	Commerzbank AG FRN 3.000% 14-Sep-2027	97.385	0,37
100.000	E.ON SE 'EMTN' 0.875% 18-Oct-2034	74.037	0,29
127.000	E.ON SE 'EMTN' 0.875% 18-Oct-2034	94.027	0,36
207.000	E.ON SE 'EMTN' 1.625% 29-Mar-2031	180.696	0,69
200.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	163.325	0,63
100.000	Evonik Industries AG 'EMTN' 2.250% 25-Sep-2027	94.929	0,36
100.000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 2.375% 15-Jun-2030	97.524	0,37
100.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 1.250% 26-May-2041	76.400	0,29
600.000	Vonovia SE 'EMTN' 0.625% 24-Mar-2031	432.549	1,66
Irlanda - 1.379.921			
450.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 0.500% 17-Nov-2027	388.978	1,49
150.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.250% 04-Apr-2028	137.742	0,53
450.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 0.375% 10-May-2027	393.536	1,51
100.000	ESB Finance DAC 'EMTN' 1.000% 19-Jul-2034	78.724	0,30
150.000	ESB Finance DAC 'EMTN' 1.125% 11-Jun-2030	132.142	0,50

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Irlanda cont.			
350.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 1.000% 22-Sep-2033	248.799	0,95
Italia - 2.280.675			
300.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.429% 14-Jul-2031	234.915	0,90
600.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 1.125% 16-Sep-2026	561.937	2,15
300.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	253.647	0,97
300.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' 1.000% 08-Sep-2027	262.248	1,00
500.000	Snam SpA 'EMTN' 1.250% 28-Aug-2025	481.461	1,84
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.750% 24-Jul-2032	77.832	0,30
500.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0.800% 05-Jul-2029	408.635	1,57
Japón - 588.782			
600.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.978% 09-Jun-2024	588.782	2,25
Países Bajos - 2.924.079			
300.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 23-Sep-2029	241.974	0,93
350.000	Alliander NV 'EMTN' 0.375% 10-Jun-2030	291.830	1,12
119.000	ASML Holding NV 2.250% 17-May-2032	112.858	0,43
300.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.375% 03-Mar-2028	246.829	0,94
300.000	de Volksbank NV FRN 2.375% 04-May-2027	287.250	1,10
400.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 0.875% 09-Jun-2032	336.300	1,29
100.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2.125% 23-May-2026	97.178	0,37
500.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 07-Sep-2026	437.280	1,67
300.000	Royal Schiphol Group NV 'EMTN' 1.500% 05-Nov-2030	271.989	1,04
100.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 2.750% 17-May-2042	88.960	0,34
150.000	TenneT Holding BV FRN (Perpetual) 2.374% 22-Jul-2025	138.938	0,53
400.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 1.500% 24-May-2027	372.693	1,43
Noruega - 270.030			
300.000	DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Jan-2028	270.030	1,03
Portugal - 272.382			
300.000	EDP Finance BV 'EMTN' 1.875% 21-Sep-2029	272.382	1,04
España - 4.395.571			
600.000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	509.730	1,95
700.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.750% 04-Jun-2025	668.036	2,56
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2.625% 24-Mar-2026	94.893	0,36
300.000	Banco de Sabadell SA FRN 1.125% 11-Mar-2027	274.350	1,05
500.000	Banco Santander SA 'EMTN' FRN 0.625% 24-Jun-2029	418.543	1,60
500.000	Bankinter SA 0.625% 06-Oct-2027	425.101	1,63
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0.500% 09-Feb-2029	164.266	0,63
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0.625% 21-Jan-2028	178.407	0,68
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1.250% 18-Jun-2031	173.786	0,66
100.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 1.375% 11-Mar-2032	85.937	0,33
300.000	Iberdrola Finanzas SA FRN (Perpetual) 1.575% 16-Nov-2027	235.725	0,90
400.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.825% 09-Aug-2029	292.863	1,12
300.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.500% 28-Nov-2029	265.447	1,02
200.000	Merlin Properties Socimi SA 'EMTN' 1.375% 01-Jun-2030	158.190	0,61
300.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.502% 05-Feb-2027	248.943	0,95
200.000	Unicaja Banco SA 'EMTN' FRN 4.500% 30-Jun-2025	201.354	0,77
Suecia - 466.550			
500.000	Vattenfall AB 'EMTN' 0.500% 24-Jun-2026	466.550	1,79

Inventario de inversiones - a 30 de junio de 2022

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Renta fija cont.			
Suiza - 595.072		595.072	2,28
500.000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.450% 19-May-2025	466.428	1,79
150.000	Novartis Finance SA 0.000% 23-Sep-2028	128.644	0,49
Reino Unido - 1.342.155		1.342.155	5,14
550.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN 1.500% 04-Dec-2024	544.252	2,08
226.000	Peabody Capital No 2 Plc 2.750% 02-Mar-2034	232.245	0,89
500.000	SSE Plc 'EMTN' 1.375% 04-Sep-2027	459.370	1,76
100.000	Yorkshire Building Society FRN 3.511% 11-Oct-2030	106.288	0,41
EE. UU. - 2.232.860		2.232.860	8,55
200.000	AbbVie Inc 2.125% 17-Nov-2028	189.954	0,73
150.000	Amgen Inc 3.000% 22-Feb-2029	132.574	0,51
150.000	Apple Inc 0.500% 15-Nov-2031	125.414	0,48
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2.000% 01-Sep-2028	158.810	0,61
200.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	166.793	0,64
165.000	Bristol-Myers Squibb Co 2.950% 15-Mar-2032	145.015	0,55
300.000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.300% 10-Nov-2029	255.971	0,98
250.000	JPMorgan Chase & Co FRN 0.768% 09-Aug-2025	222.764	0,85
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 15-Oct-2028	86.437	0,33
150.000	Pfizer Inc 2.625% 01-Apr-2030	131.411	0,50
150.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% 01-Oct-2031	124.871	0,48
200.000	Verizon Communications Inc 1.500% 18-Sep-2030	153.338	0,59
400.000	VF Corp 0.250% 25-Feb-2028	339.508	1,30
Total inversiones renta fija		25.616.195	98,04

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - 75.150				
(13)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(1.925.950)	46.858	0,18
(7)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(790.856)	11.345	0,04
(3)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2022	(395.279)	16.947	0,07
Total contratos de futuros abiertos			75.150	0,29
	Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 8.643 (ver abajo)		8.643	0,03
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			25.699.988	98,36

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos - (13.876)				
5	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep-2022	619.350	(9.305)	(0,04)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
Contratos de futuros abiertos cont.				
12	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Sep-2022	1.309.140	(4.571)	(0,02)
Total contratos de futuros abiertos			(13.876)	(0,06)
	Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (21.284) (ver abajo)		(21.284)	(0,08)
Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados			(35.160)	(0,14)
Activo circulante neto			463.454	1,78
Total activo neto			26.128.282	100,00

*Consulte la Nota 18 a los estados financieros.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,38
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,29
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,03
Otro activo circulante	2,30
Total activos	100,00

ESTADO DE INGRESOS GLOBALES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		1.454	246	27
Ingresos por dividendos		872	2.292.097	225.824
Ingresos por préstamos de valores	13	25.171	2.674	7.220
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		14.796.616	4.746.489	1.431.120
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(23.724.892)	1.992.333	(3.881.992)
Total ingresos		(8.900.779)	9.033.839	(2.217.801)
Gastos				
Comisión de gestión	3	451.604	627.023	182.472
Comisión de rentabilidad	3	108	15.916	–
Comisión del depositario	5	101.486	22.472	16.348
Gastos de explotación	7	118.490	73.858	38.802
Gastos por dividendos		–	2.259.939	541.179
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	293.425	489.174
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	–	–
Total gastos		671.688	3.292.633	1.267.975
Ingresos/(gastos) netos		(9.572.467)	5.741.206	(3.485.776)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		132.155	2.371	12.738
Distribuciones		795.993	–	–
Beneficio/(pérdida) del período		(10.500.615)	5.738.835	(3.498.514)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(41.716)	(157.496)	(1.431)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(10.542.331)	5.581.339	(3.499.945)

Excepto en los Fondos cerrados durante el ejercicio, las ganancias y pérdidas surgen exclusivamente de operaciones continuadas. No se produjeron otras ganancias o pérdidas distintas de las indicadas en el Estado de ingresos globales.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
-	1	167	14	934	4,194	231	16	1,658
362,393	372,800	845,427	2,011,299	-	4,195,016	-	-	-
115	-	101,302	-	-	6,020	10,273	172	149,252
(517,816)	74,782	(25,361,837)	(1,193,446)	(2,288,380)	(23,761,050)	(8,334,118)	(943,247)	(57,577,532)
(10,762,415)	(2,638,693)	(19,404,486)	(3,027,150)	(543,385)	(145,084,991)	(37,995,272)	(4,313,846)	(276,895,123)
(10,917,723)	(2,191,110)	(43,819,427)	(2,209,283)	(2,830,831)	(164,640,811)	(46,318,886)	(5,256,905)	(334,321,745)
452,002	63,177	459,758	391,796	62,561	1,015,712	110,102	2,478	358,609
-	-	-	-	-	-	-	-	-
53,067	21,646	20,313	51,746	10,163	69,675	40,517	12,537	100,696
44,970	14,642	40,284	26,510	23,771	280,390	91,928	15,897	479,104
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(29,067)	(16,223)	-	(14,591)	(67,701)	(47,608)	(20,053)	(70,237)
550,039	70,398	504,132	470,052	81,904	1,298,076	194,939	10,859	868,172
(11,467,762)	(2,261,508)	(44,323,559)	(2,679,335)	(2,912,735)	(165,938,887)	(46,513,825)	(5,267,764)	(335,189,917)
170	9	1,165	2,737	1,055	1,074	1,185	22	4
-	171,614	75,950	805,063	44,972	2,708,181	4,350,054	207,643	35,387,976
(11,467,932)	(2,433,131)	(44,400,674)	(3,487,135)	(2,958,762)	(168,648,142)	(50,865,064)	(5,475,429)	(370,577,897)
(379,081)	(39,865)	(207,722)	(644,073)	-	(1,159,020)	(3,301)	(1,384)	(41,565)
(11,847,013)	(2,472,996)	(44,608,396)	(4,131,208)	(2,958,762)	(169,807,162)	(50,868,365)	(5,476,813)	(370,619,462)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		1.004	1.489	54
Ingresos por dividendos		251	38.337	–
Ingresos por préstamos de valores	13	75.213	157.946	5.197
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(13.811.370)	(36.159.793)	292.365
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(157.265.998)	(63.211.463)	(7.200.089)
Total ingresos		(171.000.900)	(99.173.484)	(6.902.473)
Gastos				
Comisión de gestión	3	441.615	1.153.300	151.499
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	60.311	52.993	7.879
Gastos de explotación	7	338.101	186.802	13.854
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(159.127)	–	–
Total gastos		680.900	1.393.095	173.232
Ingresos/(gastos) netos		(171.681.800)	(100.566.579)	(7.075.705)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		642	9.541	82
Distribuciones		16.591.725	7.298.223	82.353
Beneficio/(pérdida) del período		(188.274.167)	(107.874.343)	(7.158.140)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(63.191)	59.104	2.608
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(188.337.358)	(107.815.239)	(7.155.532)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund	BNY Mellon Future Food Fund	BNY Mellon Future Life Fund	BNY Mellon Global Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
1.401	254	2.232	158	9	591	-	-	204
-	-	7.220	61.500	37	19.328	30.512	24.671	10.589
8.321	1.809	12.729	24.820	3.852	-	-	-	21.162
(203.844)	117.932	(15.788.668)	(9.873.062)	(884.520)	(19.836)	(4.130)	38.908	(5.521.735)
(17.497.445)	(6.031.449)	(12.837.855)	(21.734.877)	(6.417.524)	(508.166)	(431.482)	(411.175)	(57.345.491)
(17.691.567)	(5.911.454)	(28.604.342)	(31.521.461)	(7.298.146)	(508.083)	(405.100)	(347.596)	(62.835.271)
443.261	1.774	217.178	869.924	16.610	7.212	8.229	7.417	1.160.283
-	-	-	-	-	-	-	-	-
70.723	18.971	50.353	42.130	7.765	6.250	6.835	6.139	75.286
61.629	7.529	43.878	91.757	13.114	8.088	8.453	8.223	198.227
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(19.798)	-	-	(13.132)	(13.619)	(12.983)	-
575.613	28.274	291.611	1.003.811	37.489	8.418	9.898	8.796	1.433.796
(18.267.180)	(5.939.728)	(28.895.953)	(32.525.272)	(7.335.635)	(516.501)	(414.998)	(356.392)	(64.269.067)
216	30	3.029	16.412	4.777	7	-	1	1.734
221.877	713.443	3.387.910	245.039	190.506	10.694	12.874	12.645	582.730
(18.489.273)	(6.653.201)	(32.286.892)	(32.786.723)	(7.530.918)	(527.202)	(427.872)	(369.038)	(64.853.531)
6.405	(22.419)	(61.443)	4.873	185	(4.212)	(6.960)	(5.016)	(55.909)
(18.482.868)	(6.675.620)	(32.348.335)	(32.781.850)	(7.530.733)	(531.414)	(434.832)	(374.054)	(64.909.440)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		2.545	17.723	–
Ingresos por dividendos		16.140	151.796	347.694
Ingresos por préstamos de valores	13	29.543	26.499	169
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(21.269.580)	3.056.351	(1.927.904)
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(44.256.667)	(45.509.687)	(10.190.779)
Total ingresos		(65.478.019)	(42.257.318)	(11.770.820)
Gastos				
Comisión de gestión	3	84.104	1.196.847	209.193
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	90.189	79.645	60.119
Gastos de explotación	7	112.158	209.115	44.285
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(10.436)	–	(36.687)
Total gastos		276.015	1.485.607	276.910
Ingresos/(gastos) netos		(65.754.034)	(43.742.925)	(12.047.730)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		4.057	10.326	146
Distribuciones		7.266.581	3.065.349	–
Beneficio/(pérdida) del período		(73.024.672)	(46.818.600)	(12.047.876)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		70.432	30.885	(234.271)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(72.954.240)	(46.787.715)	(12.282.147)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	GBP	USD
150	114	1.667	368	77	2	1.419	88	1.192
4.551.668	8.400.196	-	8.122.825	461.094	297.205	22.807.558	507.573	3.161.512
12.785	27.729	44.723	42.294	1.972	795	45.463	938	1.949
24.647.732	21.254.716	(1.893.312)	5.309.943	(113.656)	1.109.206	22.181.413	212.059	12.747.563
(135.462.104)	(69.238.865)	(24.454.656)	(39.451.580)	(17.983.722)	(9.590.597)	(267.518.061)	(4.815.492)	(44.412.893)
(106.249.769)	(39.556.110)	(26.301.578)	(25.976.150)	(17.634.235)	(8.183.389)	(222.482.208)	(4.094.834)	(28.500.677)
1.928.833	2.481.324	536.076	907.055	230.887	306.594	10.673.048	134.216	1.772.337
-	-	-	-	-	-	-	-	-
62.410	70.351	26.490	34.277	7.407	17.270	267.569	26.271	67.503
228.577	224.943	68.775	130.554	29.942	24.399	946.932	37.006	187.429
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(9.600)	-	-	-	-	-
2.219.820	2.776.618	631.341	1.062.286	268.236	348.263	11.887.549	197.493	2.027.269
(108.469.589)	(42.332.728)	(26.932.919)	(27.038.436)	(17.902.471)	(8.531.652)	(234.369.757)	(4.292.327)	(30.527.946)
736	615	5.431	4.177	256	6	489.719	764	14.815
1.914.041	3.486.893	1.746.284	4.844.339	49.722	17	12.235.818	761.835	908.426
(110.384.366)	(45.820.236)	(28.684.634)	(31.886.952)	(17.952.449)	(8.531.675)	(247.095.294)	(5.054.926)	(31.451.187)
(763.227)	(1.612.242)	(16.485)	(616.308)	(77.910)	(51.908)	(2.124.825)	(49.511)	(310.564)
(111.147.593)	(47.432.478)	(28.701.119)	(32.503.260)	(18.030.359)	(8.583.583)	(249.220.119)	(5.104.437)	(31.761.751)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
	Notas	USD	USD	JPY
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		2.482	180	14.511
Ingresos por dividendos		72.468	216.744	211.533.100
Ingresos por préstamos de valores	13	367.309	995	5.693.876
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		18.499.311	837.156	1.544.550.069
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(112.850.397)	(6.517.593)	(1.199.744.732)
Total ingresos		(93.908.827)	(5.462.518)	562.046.824
Gastos				
Comisión de gestión	3	1.491.558	25	81.522.534
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	71.407	9.135	3.762.343
Gastos de explotación	7	307.281	14.202	9.486.587
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(11.372)	(6.242)	–
Total gastos		1.858.874	17.120	94.771.464
Ingresos/(gastos) netos		(95.767.701)	(5.479.638)	467.275.360
Costes de financiación				
Intereses bancarios		29.671	3	952.695
Distribuciones		17.884.683	445.296	36.287.483
Beneficio/(pérdida) del período		(113.682.055)	(5.924.937)	430.035.182
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(38.390)	(28.127)	(31.729.965)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(113.720.445)	(5.953.064)	398.305.217

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
EUR	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
864	1.330	69	12	53	19	348	7.715	1.224
11.840.766	4.925.729	1.655.474	22.064	-	714.773	-	4.701.494	-
47.812	27.998	18.449	-	-	-	-	8.105	-
69.654.649	(28.704.143)	1.918.579	(878.742)	(12.839.883)	(3.052.671)	(2.764.158)	26.649.102	(27.866.607)
(330.885.914)	(292.079.958)	(15.092.230)	(766.958)	(7.065.601)	(5.295.916)	(11.348.774)	(47.964.067)	(127.578.627)
(249.341.823)	(315.829.044)	(11.499.659)	(1.623.624)	(19.905.431)	(7.633.795)	(14.112.584)	(16.597.651)	(155.444.010)
7.655.592	3.448.805	432.482	13.595	539.275	339.120	278.814	1.035.723	1.848.363
-	-	-	-	-	-	-	-	-
105.680	89.138	15.604	6.846	66.329	37.341	25.839	28.070	55.584
520.818	356.164	28.320	3.593	117.208	42.755	43.428	164.989	441.074
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(14.908)	-	(8.028)	(33.431)	(16.655)	-	-	-
8.282.090	3.879.199	476.406	16.006	689.381	402.561	348.081	1.228.782	2.345.021
(257.623.913)	(319.708.243)	(11.976.065)	(1.639.630)	(20.594.812)	(8.036.356)	(14.460.665)	(17.826.433)	(157.789.031)
2.969	11.885	4.295	3	94.467	19.006	5.077	6.961	5.885
951.728	137.460	151.033	-	3.264.164	557.951	372.889	3.222.756	14.005.575
(258.578.610)	(319.857.588)	(12.131.393)	(1.639.633)	(23.953.443)	(8.613.313)	(14.838.631)	(21.056.150)	(171.800.491)
(2.502.049)	(942.540)	(118.547)	(5.471)	15.267	(69.668)	(7.463)	(1.142.932)	-
(261.080.659)	(320.800.128)	(12.249.940)	(1.645.104)	(23.938.176)	(8.682.981)	(14.846.094)	(22.199.082)	(171.800.491)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

		Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*	Total 30 de junio de 2022^
	Notas	EUR	EUR	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		1	-	56.574
Ingresos por dividendos		-	-	89.472.284
Ingresos por préstamos de valores	13	-	-	1.382.108
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(8.227.633)	(32.797)	(61.546.262)
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(117.797.411)	(3.807.976)	(2.753.666.493)
Total ingresos		(126.025.043)	(3.840.773)	(2.724.301.789)
Gastos				
Comisión de gestión	3	1.597.009	19.773	50.810.230
Comisión de rentabilidad	3	-	-	20.762
Comisión del depositario	5	67.468	33.347	2.462.996
Gastos de explotación	7	379.004	14.278	7.229.218
Gastos por dividendos		-	-	3.522.425
Gastos financieros de <i>swaps</i>		-	-	914.968
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(16.056)	(35.763)	(692.735)
Total gastos		2.027.425	31.635	64.267.864
Ingresos/(gastos) netos		(128.052.468)	(3.872.408)	(2.788.569.653)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		107.606	3.320	1.104.050
Distribuciones		1.721.801	31.212	155.306.501
Beneficio/(pérdida) del período		(129.881.875)	(3.906.940)	(2.944.980.204)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(12.410)	(1.989)	(14.200.794)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(129.894.285)	(3.908.929)	(2.959.180.998)

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2022 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		3.492	818	2.154
Ingresos por dividendos		–	2.713.398	181.793
Ingresos por préstamos de valores	13	30.197	2.216	5.517
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		17.149.226	(3.152.374)	497.146
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(1.363.078)	6.127.234	224.960
Total ingresos		15.819.837	5.691.292	911.570
Gastos				
Comisión de gestión	3	520.620	753.201	108.444
Comisión de rentabilidad	3	3.769	16.849	85
Comisión del depositario	5	89.584	30.831	8.751
Gastos de explotación	7	135.360	112.709	33.313
Gastos por dividendos		–	2.736.853	247.464
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	414.949	397.471
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	–	(1.017)
Total gastos		749.333	4.065.392	794.511
Ingresos/(gastos) netos		15.070.504	1.625.900	117.059
Costes de financiación				
Intereses bancarios		139.015	3.359	14.100
Distribuciones		1.181.491	381.509	–
Beneficio/(pérdida) del período		13.749.998	1.241.032	102.959
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(49.631)	(78.844)	(1.216)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		13.700.367	1.162.188	101.743

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

Excepto en los Fondos cerrados durante el período, las ganancias y pérdidas surgen exclusivamente de operaciones continuadas. No se produjeron otras ganancias o pérdidas distintas de las indicadas en el Estado de ingresos globales.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund**	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
-	289	20	157	61	1.542	67	19	696
340.727	519.563	103.535	1.746.240	2.018	3.391.629	-	-	-
642	10	47.881	-	168	16.513	1.326	73	124.015
7.730.104	4.116.277	2.216.803	2.819.262	161.149	24.564.367	3.703.164	2.869.230	70.871.887
(8.583.963)	(2.426.786)	161.420	2.990.742	(88.197)	49.436.467	(1.605.927)	(3.032.730)	(7.777.232)
(512.490)	2.209.353	2.529.659	7.556.401	75.199	77.410.518	2.098.630	(163.408)	63.219.366
665.296	112.581	138.152	457.413	9.260	915.534	76.636	10.310	164.710
-	-	-	-	-	-	-	-	-
53.603	25.774	7.110	46.386	3.177	78.980	16.675	29.625	53.989
71.964	19.908	24.385	35.598	19.097	264.901	63.782	20.669	422.492
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(32.480)	(16.320)	-	(5.801)	(101.147)	(33.484)	(38.222)	(54.909)
790.863	125.783	153.327	539.397	25.733	1.158.268	123.609	22.382	586.282
(1.303.353)	2.083.570	2.376.332	7.017.004	49.466	76.252.250	1.975.021	(185.790)	62.633.084
160	257	102	4.972	12	475	376	40	89
-	412.914	25.893	62.302	11.623	3.166.605	1.500.511	290.275	27.962.233
(1.303.513)	1.670.399	2.350.337	6.949.730	37.831	73.085.170	474.134	(476.105)	34.670.762
(36.604)	(56.454)	(39.387)	(786.804)	12.149	(950.150)	(11.321)	1.813	(268.494)
(1.340.117)	1.613.945	2.310.950	6.162.926	49.980	72.135.020	462.813	(474.292)	34.402.268

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		607	265	30
Ingresos por dividendos		–	13.359	–
Ingresos por préstamos de valores	13	25.373	41.162	2.349
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		56.400.203	20.430.255	1.227.611
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(36.572.576)	(18.506.987)	(1.296.007)
Total ingresos		19.853.607	1.978.054	(66.017)
Gastos				
Comisión de gestión	3	400.629	1.203.855	203.669
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	70.456	38.999	10.405
Gastos de explotación	7	363.636	196.794	20.446
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(178.414)	–	–
Total gastos		656.307	1.439.648	234.520
Ingresos/(gastos) netos		19.197.300	538.406	(300.537)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		2.836	16.054	327
Distribuciones		20.903.789	5.641.547	107.964
Beneficio/(pérdida) del período		(1.709.325)	(5.119.195)	(408.828)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		69.240	(33.563)	(2.187)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(1.640.085)	(5.152.758)	(411.015)

* Este Fondo se lanzó durante el período financiero.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
784	66	1.278	1.076	1	6	11	2	11
-	-	3.628	53.993	-	18.378	24.889	24.689	124.674
229	563	5.498	21.977	1.328	-	-	-	69.800
(883.697)	876.436	11.809.688	8.661.784	626.945	(3.806)	11.979	1.354	11.359.484
(5.319.247)	(1.178.884)	(13.324.582)	(16.753.343)	(323.999)	82.934	163.969	166.024	(40.904.996)
(6.201.931)	(301.819)	(1.504.490)	(8.014.513)	304.275	97.512	200.848	192.069	(29.351.027)
652.289	2.044	370.811	1.376.667	20.086	7.360	7.344	6.713	1.650.037
-	-	-	-	-	-	-	-	-
150.041	19.759	72.371	68.646	10.971	5.860	7.128	6.353	79.571
82.880	7.611	86.014	169.985	11.302	9.713	9.915	9.739	315.395
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(31.702)	-	-	(14.354)	(15.605)	(14.844)	-
885.210	29.414	497.494	1.615.298	42.359	8.579	8.782	7.961	2.045.003
(7.087.141)	(331.233)	(2.001.984)	(9.629.811)	261.916	88.933	192.066	184.108	(31.396.030)
2.620	70	1.792	27.930	4.680	-	16	7	239
699.726	716.352	4.334.664	324.037	171.045	-	-	-	808.965
(7.789.487)	(1.047.655)	(6.338.440)	(9.981.778)	86.191	88.933	192.050	184.101	(32.205.234)
544.666	(5.205)	(136.184)	(1.657)	1.772	(2.711)	(6.085)	(5.812)	(64.222)
(7.244.821)	(1.052.860)	(6.474.624)	(9.983.435)	87.963	86.222	185.965	178.289	(32.269.456)

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		534	5.251	466
Ingresos por dividendos		14.765	278.006	350.911
Ingresos por préstamos de valores	13	68.483	22.147	371
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		36.151.917	2.325.857	5.560.916
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(27.604.757)	(10.114.874)	(6.771.910)
Total ingresos		8.630.942	(7.483.613)	(859.246)
Gastos				
Comisión de gestión	3	79.677	1.382.134	385.137
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	71.859	83.653	51.784
Gastos de explotación	7	226.020	271.149	72.576
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(3.845)	–	(27.392)
Total gastos		373.711	1.736.936	482.105
Ingresos/(gastos) netos		8.257.231	(9.220.549)	(1.341.351)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		6.034	1.134	322
Distribuciones		16.671.356	2.576.607	–
Beneficio/(pérdida) del período		(8.420.159)	(11.798.290)	(1.341.673)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(310.591)	31.987	(152.455)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(8.730.750)	(11.766.303)	(1.494.128)

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund**	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP
2.972	50	842	187	33	37.332	256	39	82
4.606.271	14.126.927	-	5.340.300	279.918	126.866	413.328	25.195.262	508.944
10.607	69.103	12.744	18.331	675	58	918	84.895	1.107
26.349.462	49.026.025	8.472.904	8.301.081	1.340.068	889.203	1.950.720	67.444.124	3.617.358
21.740.703	3.096.192	(4.231.864)	585.955	4.032.219	(1.175)	2.275.090	52.333.456	(1.724.285)
52.710.015	66.318.297	4.254.626	14.245.854	5.652.913	1.052.284	4.640.312	145.057.776	2.403.206
2.116.112	3.627.900	544.057	605.458	173.029	27.894	364.821	10.764.206	124.720
-	-	-	-	-	-	-	-	-
56.917	119.314	30.855	25.259	9.147	5.402	20.308	351.068	37.777
276.413	415.390	77.834	111.277	26.285	24.996	24.669	1.149.440	36.269
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(20.813)	(1.488)	(19.892)	-	-	-
2.449.442	4.162.604	652.746	721.181	206.973	38.400	409.798	12.264.714	198.766
50.260.573	62.155.693	3.601.880	13.524.673	5.445.940	1.013.884	4.230.514	132.793.062	2.204.440
271	783	2.097	765	-	1.329	-	199.879	-
1.923.451	7.056.100	1.590.999	3.026.008	80.789	199.273	25	13.783.430	787.639
48.336.851	55.098.810	2.008.784	10.497.900	5.365.151	813.282	4.230.489	118.809.753	1.416.801
(831.380)	(2.997.422)	(9.455)	(892.112)	(66.604)	631	(66.210)	(2.986.521)	(62.234)
47.505.471	52.101.388	1.999.329	9.605.788	5.298.547	813.913	4.164.279	115.823.232	1.354.567

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		474	2.621	6
Ingresos por dividendos		2.847.375	22.808	243.701
Ingresos por préstamos de valores	13	6.692	128.949	1.264
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		5.758.675	30.115.436	1.871.825
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		5.599.789	(10.003.225)	497.158
Total ingresos		14.213.005	20.266.589	2.613.954
Gastos				
Comisión de gestión	3	1.382.426	1.370.962	26
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	73.856	64.390	10.772
Gastos de explotación	7	171.018	337.127	11.697
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	(27.386)	(3.001)
Total gastos		1.627.300	1.745.093	19.494
Ingresos/(gastos) netos		12.585.705	18.521.496	2.594.460
Costes de financiación				
Intereses bancarios		67	7.650	–
Distribuciones		1.229.738	16.226.963	365.925
Beneficio/(pérdida) del período		11.355.900	2.286.883	2.228.535
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(340.036)	(71.770)	(39.101)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		11.015.864	2.215.113	2.189.434

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker**	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund
JPY	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
7.255	1.283	1.116	27	-	3	16	-	311
154.811.554	12.594.504	3.003.564	24.171	1.623.176	9.263	-	343.162	-
8.392.065	56.975	165.553	52	13.180	-	-	-	-
1.173.173.871	104.871.583	33.230.211	15.225.120	3.004.676	162.428	(2.770.380)	(289.950)	9.855.476
699.965.817	61.892.373	28.584.455	(14.858.008)	7.296.959	284.926	699.355	1.637.201	(7.898.417)
2.036.350.562	179.416.718	64.984.899	391.362	11.937.991	456.620	(2.071.009)	1.690.413	1.957.370
72.939.179	7.386.117	3.135.592	10.826	424.285	18.470	408.066	149.275	305.138
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.626.973	112.865	66.024	8.644	13.892	5.233	53.469	37.241	16.630
11.174.920	654.890	411.803	23.855	33.156	9.399	113.965	27.197	54.099
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(32.588)	(8.925)	-	(11.373)	(44.926)	(29.261)	-
86.741.072	8.153.872	3.580.831	34.400	471.333	21.729	530.574	184.452	375.867
1.949.609.490	171.262.846	61.404.068	356.962	11.466.658	434.891	(2.601.583)	1.505.961	1.581.503
772.664	5.361	11.870	342	3.478	2	42.510	3.402	370
55.806.239	2.317.437	193.544	-	49.602	-	2.199.432	282.715	328.055
1.893.030.587	168.940.048	61.198.654	356.620	11.413.578	434.889	(4.843.525)	1.219.844	1.253.078
(23.221.736)	(3.149.000)	(609.905)	(2.140)	(284.537)	(2.887)	(10.108)	(44.361)	(10.924)
1.869.808.851	165.791.048	60.588.749	354.480	11.129.041	432.002	(4.853.633)	1.175.483	1.242.154

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

		BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund**	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 30 de junio de 2021^
	Notas	USD	USD	USD	EUR	USD
Ingresos						
Ingresos por intereses bancarios		89	231	1.113	1.209	79.967
Ingresos por dividendos		11.291	3.457.572	–	–	95.598.234
Ingresos por préstamos de valores	13	4	8.564	–	–	1.190.593
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias						
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		908.194	23.148.820	12.162.119	2.204.232	745.735.470
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(560.743)	19.148.975	(9.465.797)	361.256	48.583.647
Total ingresos		358.835	45.764.162	2.697.435	2.566.697	891.187.911
Gastos						
Comisión de gestión	3	12.982	677.485	1.733.649	808.646	53.380.238
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–	–	28.033
Comisión del depositario	5	10.227	28.445	40.032	35.487	2.638.052
Gastos de explotación	7	12.128	145.112	471.243	219.355	8.605.078
Gastos por dividendos		–	–	–	–	4.097.387
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–	–	1.054.984
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(18.127)	–	–	(41.939)	(857.353)
Total gastos		17.210	851.042	2.244.924	1.021.549	68.946.419
Ingresos/(gastos) netos		341.625	44.913.120	452.511	1.545.148	822.241.492
Costes de financiación						
Intereses bancarios		56	5.001	2.743	19.583	637.631
Distribuciones		–	2.631.747	9.187.123	–	156.588.257
Beneficio/(pérdida) del período		341.569	42.276.372	(8.737.355)	1.525.565	665.015.604
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(374)	(760.642)	–	(92.785)	(17.294.959)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		341.195	41.515.730	(8.737.355)	1.432.780	647.720.645

* Este Fondo se lanzó durante el período financiero.

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 30 de junio de 2022

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	348.037.005	138.718.297	142.266.598	44.236.694
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	38.706.689	6.080.415	1.793.589	1.800.773
Ingresos por cobrar		1.750.607	282.452	396.749	77.373
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		2.348.245	56.885	7.951	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	–	37	–
Margen de contratos de derivados	8	18.233.945	1.602.563	213.789	–
Garantías dinerarias recibidas del agente		2.950.000	1.254.754	110.000	–
Suscripciones por cobrar		12.178	592.918	70.728	1.366
Otras cuentas por cobrar		5.631	219	768	11.261
		412.044.300	148.588.503	144.860.209	46.127.467
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	15.832.567	6.703.160	9.160.110	15
Descubierto bancario	8	286.290	11	982	2.785
Cuentas por pagar de inversiones compradas		3.567.983	5.998.083	15.006.524	–
Reembolsos por pagar		250.511	276.149	230.731	2.205
Gastos por pagar		180.615	213.568	67.404	104.108
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	13.075	–	–
Margen de contratos de derivados	8	1.553.621	18.742	25	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		2.950.000	1.254.754	110.000	–
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	85.508	10.172	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	27.789	57.181	–
Impuestos por pagar	9	–	–	–	–
Otras cuentas por pagar		–	–	–	–
		24.621.587	14.590.839	24.643.129	109.113
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		387.422.713	133.997.664	120.217.080	46.018.354

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

A 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
15.678.890	40.510.552	38.844.705	20.167.094	579.965.910	157.440.453	29.131.403	1.109.318.997	1.045.761.409
572.452	3.932.491	2.585.957	1.585.486	41.160.554	4.113.796	251.385	34.709.338	4.167.011
108.400	3.056	455.441	4.711	293.482	2.698.281	297.664	18.366.598	18.340.161
17.673	3.753.332	-	74.612	-	715.160	574.340	43.923.596	14.658.609
9.485	9.402	-	5.440	28.170	17.234	5.673	47.910	65.333
-	-	-	1.234.344	8.394.601	744.365	278.326	2.907.938	7.120.460
-	-	-	-	-	-	10.000	-	-
-	128.319	278	-	2.909.698	172.923	-	-	84.864
901	1.176	6.381	1.898	4.808	1.842	2.540	39.287	4.293
16.387.801	48.338.328	41.892.762	23.073.585	632.757.223	165.904.054	30.551.331	1.209.313.664	1.090.202.140
21	381.537	83.515	335.998	2.608.973	4.869.520	901.572	11.979.281	14.166.675
3.262	-	365	563.079	-	-	-	-	-
-	184.825	53.790	4.204	5.982.612	1.207.048	718.346	29.759.957	10.277.200
-	5.350.477	1.600	-	722	89.045	4.457	33.715.970	15.433
28.760	72.237	98.772	21.031	304.319	79.260	24.591	260.777	366.943
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	312.058	-	-	14.071	-	-
-	-	-	-	-	-	10.000	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	689.455	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	14.006.206	-
32.043	5.989.076	927.497	1.236.370	8.896.626	6.244.873	1.673.037	89.722.191	24.826.251
16.355.758	42.349.252	40.965.265	21.837.215	623.860.597	159.659.181	28.878.294	1.119.591.473	1.065.375.889

A 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	378.702.594	23.639.104	80.920.560	23.611.600
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	11.920.726	73.008	10.071.936	1.741.398
Ingresos por cobrar		5.100.427	425.244	1.559.558	453.068
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	201.750	–	201.750
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	8	354.041	40.165	240.000	15.254
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	300.000	60.000
Suscripciones por cobrar		165.294	–	–	–
Otras cuentas por cobrar		7.099	96	549	710
		396.250.181	24.379.367	93.092.603	26.083.780
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	3.236.408	35.010	690.286	101.011
Descubierto bancario	8	8	–	–	–
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	200.000	84.856	201.959
Reembolsos por pagar		1.560.049	12.001	–	–
Gastos por pagar		276.457	37.504	148.263	9.918
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	8	–	9.022	–	1.522
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	300.000	60.000
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Impuestos por pagar	9	–	–	–	–
		5.072.922	293.537	1.223.405	374.410
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		391.177.259	24.085.830	91.869.198	25.709.370

A 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund	BNY Mellon Future Food Fund	BNY Mellon Future Life Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
37.767.533	199.872.672	47.563.576	1.570.349	2.290.151	1.942.255	371.733.408	314.851.658	411.236.862
767.595	6.261.919	1.377.011	46.593	53.361	70.977	5.720.331	3.516.957	19.361.346
801.792	760.454	371.832	825	1.918	872	1.850.463	2.019.084	2.937.516
282.450	2.037.171	-	28.002	-	-	-	3.628.338	771.240
8.925	-	-	9.491	9.369	9.144	-	5.987	-
393.030	2.108.685	538.942	-	-	-	3.162.368	10.579.174	796.731
260.000	650.000	-	-	-	-	940.000	4.390.000	940.000
-	512	1.120.000	-	-	-	146.888	45.770	226.831
-	-	96.472	2.956	2.972	2.960	691	14.653	638
40.281.325	211.691.413	51.067.833	1.658.216	2.357.771	2.026.208	383.554.149	339.051.621	436.271.164
1.493.435	1.379.968	103.639	7.358	-	-	5.426.611	12.099.524	4.665.854
185	-	-	-	3.094	2.366	115.067	338.241	1.930.064
280.000	5.252.253	99.591	-	-	26.300	-	1.045.752	-
-	270.513	200.000	-	-	-	53.497	265.920	2.428
64.375	223.624	11.464	6.641	9.810	7.375	323.450	64.433	335.713
-	-	-	-	-	-	-	-	-
315.864	1.132.609	415.265	-	-	-	113.868	2.372.772	-
260.000	650.000	-	-	-	-	940.000	4.390.000	940.000
556	-	-	-	-	-	-	107.720	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.414.415	8.908.967	829.959	13.999	12.904	36.041	6.972.493	20.684.362	7.874.059
37.866.910	202.782.446	50.237.874	1.644.217	2.344.867	1.990.167	376.581.656	318.367.259	428.397.105

A 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	39.499.542	386.222.338	417.282.885	124.577.152
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	1.336.879	12.541.994	12.875.191	11.067.353
Ingresos por cobrar		65.502	254.362	559.734	1.988.270
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	-	-	1.139.759
Limitación de gastos debidos al gestor	6	23.259	-	-	-
Margen de contratos de derivados	8	-	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	-	-	-
Suscripciones por cobrar		-	20.304	1.232.316	-
Otras cuentas por cobrar		2.403	12.931	11	1.087
		40.927.585	399.051.929	431.950.137	138.773.621
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	20.046	237.926	347.160	807.371
Descubierto bancario	8	-	385.082	1.692.367	-
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	-	-	315.679
Reembolsos por pagar		20.199	7.288.778	193.372	2.208.916
Gastos por pagar		72.338	446.505	630.553	139.486
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	8	-	-	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	9	-	-	-	-
		112.583	8.358.291	2.863.452	3.471.452
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		40.815.002	390.693.638	429.086.685	135.302.169

A 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
USD	USD	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY
231.790.986	54.917.695	27.595.557	2.366.173.937	58.668.634	365.346.931	576.848.282	25.400.220	21.695.492.373
2.666.385	1.187.460	857.095	177.704.614	4.882.084	31.897.389	7.274.013	2.173.530	954.511.422
775.011	30.609	23.217	4.996.483	94.452	528.251	7.972.000	72.498	21.278.390
1.317.692	-	-	33.279.257	82.097	443.729	2.059.223	-	31.825.443
8.505	-	-	-	-	-	5.435	3.076	-
-	-	-	30.910.800	653.789	3.435.081	460.000	-	-
-	-	-	12.250.000	-	11.050.000	6.850.000	-	-
1.155.226	748.363	-	903.799	930.865	12.576.853	523.981	-	-
199	-	221	20.004	192	379.486	15.476	849	-
237.714.004	56.884.127	28.476.090	2.626.238.894	65.312.113	425.657.720	602.008.410	27.650.173	22.703.107.628
2.059.912	13.780	6.547	76.616.258	1.844.584	7.322.001	9.765.186	602.021	22.829.615
-	-	17.004	11	1	324.390	-	-	-
3.223.869	-	-	4.686.382	107.256	619.914	-	-	32.233.297
194.836	912.739	402.913	2.697.683	5.079	1.125.315	656.128	-	-
224.463	54.926	65.239	2.230.607	47.670	403.710	350.184	4.819	19.295.096
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	98.138	1.760	13.645	-	-	-
-	-	-	12.250.000	-	11.050.000	6.850.000	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.703.080	981.445	491.703	98.579.079	2.006.350	20.858.975	17.621.498	606.840	74.358.008
232.010.924	55.902.682	27.984.387	2.527.659.815	63.305.763	404.798.745	584.386.912	27.043.333	22.628.749.620

A 30 de junio de 2022 (cont.)

		BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund
	Notas	EUR	USD	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	1.168.056.405	491.460.866	51.784.948	3.281.732
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	15.616.199	9.874.725	1.214.534	54.354
Ingresos por cobrar		857.528	1.003.410	43.550	681
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	286.819	1.499.765	29.870
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	11.940	–	6.851
Margen de contratos de derivados	8	–	–	–	–
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	–	–
Suscripciones por cobrar		1.193.609	475.274	81.469	–
Otras cuentas por cobrar		12.110	–	–	3.197
		1.185.735.851	503.113.034	54.624.266	3.376.685
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	3.037	3.633.541	–	7.501
Descubierto bancario	8	–	–	–	–
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	–	1.360.463	31.348
Reembolsos por pagar		27.130.333	635.509	28.740	–
Gastos por pagar		1.400.809	641.276	80.581	6.390
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	8	–	–	–	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	–	–
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Impuestos por pagar	9	–	–	–	–
Otras cuentas por pagar		–	–	–	–
		28.534.179	4.910.326	1.469.784	45.239
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		1.157.201.672	498.202.708	53.154.482	3.331.446

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2022 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

A 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*	Total 30 de junio de 2022^
EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
336.823.892	94.455.247	74.408.898	311.062.834	881.740.159	896.505.044	25.699.988	15.048.398.165
9.602.082	8.758.231	3.988.783	5.977.873	17.445.308	28.913.109	451.191	594.145.443
2.246.975	181.855	317.578	482.782	9.109.934	5.987.922	126.121	98.165.169
675.399	227.129	974.969	3.895.248	-	2.399.456	-	123.892.949
11.292	4.952	-	-	-	12.070	9.472	330.266
256.241	831.367	2.909.122	-	-	833.367	87.934	102.416.780
1.430.000	930.000	890.000	-	-	-	-	46.415.866
202.114	1.501.744	-	56.373	12.701.658	5.516.463	-	46.338.498
1.820	-	105	-	63	-	-	667.604
351.249.815	106.890.525	83.489.455	321.475.110	920.997.122	940.167.431	26.374.706	16.060.770.740
2.713.863	2.348.771	3.816.752	75.217	6.882.446	639.693	35.160	223.305.114
107.298	1	62.994	-	-	-	-	5.853.870
299.285	-	496.653	1.391.244	12.836.530	8.422.040	99.591	117.265.996
58.656	10.062	-	-	872.599	26.098.647	-	115.635.348
170.424	103.302	75.336	280.378	513.953	455.433	42.997	12.219.951
-	-	-	-	-	-	-	15.916
-	4.010	920.841	-	-	67.297	68.676	7.598.399
1.430.000	930.000	890.000	-	-	-	-	46.415.866
-	-	-	-	-	-	-	223.025
-	-	-	-	-	-	-	93.750
-	-	-	-	-	-	-	689.455
-	-	-	-	-	-	-	14.006.206
4.779.526	3.396.146	6.262.576	1.746.839	21.105.528	35.683.110	246.424	543.322.896
346.470.289	103.494.379	77.226.879	319.728.271	899.891.594	904.484.321	26.128.282	15.517.447.844

A 31 de diciembre de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	393.892.842	127.934.704	105.690.359	58.137.558
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	28.685.756	735.906	1.156.742	1.144.551
Ingresos por cobrar		1.939.741	102.985	234.973	35.469
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	–	448.507	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	–	37	–
Margen de contratos de derivados	8	24.088.305	1.714.385	1.060.741	–
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	2.530.000	770.000	–
Suscripciones por cobrar		9.247	36.472	80.101	–
Otras cuentas por cobrar		126	74	1.096	7.836
		448.616.017	133.054.526	109.442.556	59.325.414
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	21.587.074	6.230.259	12.168.583	61
Descubierto bancario	8	247.049	–	–	47.055
Cuentas por pagar de inversiones compradas		2.179.664	–	439.174	–
Reembolsos por pagar		100.642	318.666	–	17.201
Gastos por pagar		184.320	216.901	60.658	124.766
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	1.516	90.533	–
Margen de contratos de derivados	8	3.329.865	26.275	705.341	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	2.530.000	770.000	–
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		154.174	5.832	10.423	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	19.206	49.680	–
Impuestos por pagar	9	–	–	–	311.766
		27.782.788	9.348.655	14.294.392	500.849
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		420.833.229	123.705.871	95.148.164	58.824.565

* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

** Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund**	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
14.651.276	93.027.940	42.075.648	22.671.147	–	610.316.339	187.835.232	20.164.373	1.885.955.846
322.520	1.192.077	3.756.949	2.368.625	–	40.040.201	511.757	218.419	11.424.672
28.376	3.587	167.102	13.635	–	231.495	2.714.359	183.522	24.916.282
–	–	–	1.649	–	–	186.739	–	–
3.596	3.677	–	2.616	2.533	7.777	7.668	2.168	24.234
–	–	–	924.226	–	4.903.000	536.577	208.819	2.872.146
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	1.359.758	4.508	–	–	5.969	99.192	–	99.557
1.100	356	–	–	–	28	3.021	2.589	–
15.006.868	95.587.395	46.004.207	25.981.898	2.533	655.504.809	191.894.545	20.779.890	1.925.292.737
1	51.332	1.787	308.461	–	37	363.707	60.949	3.192.954
327	–	–	189	–	–	–	–	–
–	–	2.255.055	–	–	–	–	–	–
–	281.236	503	–	–	6.185.614	46.268	–	415.080
26.794	129.474	89.296	19.149	2.533	307.090	80.450	22.835	376.531
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	903.094	–	3.087.954	102.127	4.801	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	3.333	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	1.041.327	–	–	–	–	–	–
27.122	462.042	3.387.968	1.230.893	2.533	9.580.695	595.885	88.585	3.984.565
14.979.746	95.125.353	42.616.239	24.751.005	–	645.924.114	191.298.660	20.691.305	1.921.308.172

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	713.955.886	532.273.406	31.948.791	104.106.567
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	4.125.462	11.409.759	1.097.087	9.004.966
Ingresos por cobrar		10.005.235	5.928.307	427.361	1.643.154
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	1.975.192	–	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	5.736	–	–	–
Margen de contratos de derivados	8	3.485.548	1.059.157	182.622	258.000
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	–	272.000
Suscripciones por cobrar		2.795.127	2.452.299	–	–
Otras cuentas por cobrar		4	3.444	–	244
		734.372.998	555.101.564	33.655.861	115.284.931
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	4.088.433	339.690	45.551	481.453
Descubierto bancario	8	–	4	–	118.027
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	–	–	673.755
Reembolsos por pagar		8.258	110.094	396.910	21.353
Gastos por pagar		287.830	382.252	47.433	158.613
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	8	3.376.774	–	31.067	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	–	272.000
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	3.333	–	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Impuestos por pagar	9	–	–	–	–
		7.761.295	835.373	520.961	1.725.201
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		726.611.703	554.266.191	33.134.900	113.559.730

* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
26.631.365	121.210.735	270.100.214	39.597.242	2.098.963	2.697.272	2.298.463	428.178.417	440.596.139
1.028.474	2.766.010	4.325.469	1.036.134	70.717	78.202	60.233	6.370.439	3.640.662
403.532	2.064.756	1.661.913	251.041	3.480	2.254	1.649	1.916.459	2.867.087
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2.722	-	-	-	-	-	-	10.059
30.257	275.214	4.982.507	630.660	-	-	-	503.154	12.238.567
-	49.000	-	-	-	-	-	2.010.000	-
-	387	27.979	-	-	-	-	311.237	34.426
-	-	-	-	4.908	4.908	4.908	-	5.068
28.093.628	126.368.824	281.098.082	41.515.077	2.178.068	2.782.636	2.365.253	439.289.706	459.392.008
83.230	494.268	529.333	148.079	58	-	-	1.982.261	13.014.291
-	191	-	-	-	-	-	754	-
114.412	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	337.131	-	-	-	-	246.401	-
7.271	118.276	292.647	12.996	13.073	15.811	13.677	367.929	68.864
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.427	28.331	4.016.798	614.360	-	-	-	-	3.281.263
-	49.000	-	-	-	-	-	2.010.000	-
-	1.433	-	1.433	-	-	-	-	65.636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
210.340	691.499	5.175.909	776.868	13.131	15.811	13.677	4.607.345	16.430.054
27.883.288	125.677.325	275.922.173	40.738.209	2.164.937	2.766.825	2.351.576	434.682.361	442.961.954

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	399.598.642	52.485.901	497.379.699	405.886.585
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	19.333.211	777.483	8.581.716	5.698.454
Ingresos por cobrar		3.052.129	26.962	384.117	618.388
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	-	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	-	33	-	-
Margen de contratos de derivados	8	150.834	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		3.520.000	-	-	-
Suscripciones por cobrar		13.100.376	94	20.067	103.220
Otras cuentas por cobrar		-	10.245	12.931	4
		438.755.192	53.300.718	506.378.530	412.306.651
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	1.874.889	255	92	2.591
Descubierto bancario	8	1	3.579	-	544.528
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	-	-	-
Reembolsos por pagar		3.167	765	59.982	686
Gastos por pagar		349.032	71.389	546.300	657.547
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	8	14.610	-	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		3.520.000	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	9	-	185.048	-	-
		5.761.699	261.036	606.374	1.205.352
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		432.993.493	53.039.682	505.772.156	411.101.299

** Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund**	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
159.239.036	225.297.045	64.500.496	-	36.532.593	2.731.136.840	58.915.307	388.463.134	786.181.855
5.521.790	3.481.228	898.708	13.372	754.531	397.401.682	6.793.574	50.536.285	4.463.781
2.194.358	282.252	24.262	-	26.944	3.398.526	65.148	520.536	9.656.627
792.770	-	-	-	-	321.087	7.059	38.565	-
-	3.022	-	-	-	-	-	-	1.544
-	-	-	-	-	50.734.594	591.125	1.513.097	-
-	-	-	-	-	-	-	2.480.000	4.849.000
485.859	6.720	358	-	-	9.182.878	186.336	277.193	1.991.211
-	863	-	-	-	-	-	-	1.854
168.233.813	229.071.130	65.423.824	13.372	37.314.068	3.192.175.607	66.558.549	443.828.810	807.145.872
163.678	48.500	562	-	51	64.988.397	604.245	3.222.671	1.769.339
-	-	-	-	-	10	1	-	-
1.221.723	-	-	-	-	-	-	-	6.810.903
-	1.120.125	913	-	34.743	2.700.685	4.171	62.267	707.083
154.717	194.921	65.289	13.372	80.824	2.757.756	53.087	454.537	436.175
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	2.480.000	4.849.000
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.540.118	1.363.546	66.764	13.372	115.618	70.446.848	661.504	6.219.475	14.572.500
166.693.695	227.707.584	65.357.060	-	37.198.450	3.121.728.759	65.897.045	437.609.335	792.573.372

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund
	Notas	USD	JPY	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	29.758.111	20.658.426.875	1.573.372.355	972.973.754
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	2.876.300	454.635.335	28.024.349	17.619.432
Ingresos por cobrar		57.974	28.310.100	394.845	142.720
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	22.189.490	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	-	-	-	3.082
Margen de contratos de derivados	8	-	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	-	-	-
Suscripciones por cobrar		-	780.552	1.919.404	5.958.748
Otras cuentas por cobrar		-	299.290	10.333	-
		32.692.385	21.164.641.642	1.603.721.286	996.697.736
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	136.007	10.069.632	76.616	284.872
Descubierto bancario	8	-	-	-	-
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	31.716.481	-	-
Reembolsos por pagar		-	-	1.061.725	1.782.085
Gastos por pagar		5.277	20.287.178	1.798.898	1.020.690
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	8	-	-	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	9	-	-	-	-
		141.284	62.073.291	2.937.239	3.087.647
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		32.551.101	21.102.568.351	1.600.784.047	993.610.089

** Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker**	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund**	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
-	79.875.733	4.963.590	305.053.387	65.642.151	93.339.646	-	284.821.136
49.241	1.485.511	22.726	22.038.050	13.218.317	4.603.483	10.286	12.723.129
-	-	58	2.530.636	67.472	528.594	-	458.641
-	-	-	-	12.153	-	-	-
-	-	-	3.606	75	-	-	-
-	-	-	3.234.182	660.451	1.129.078	-	-
-	-	-	430.000	-	-	-	-
-	61.627	-	160.512	356.409	-	-	85
-	87	5.127	5.478	1.272	1.368	-	-
49.241	81.422.958	4.991.501	333.455.851	79.958.300	99.602.169	10.286	298.002.991
-	-	656	4.219.461	1.478.334	284.878	-	1.338
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7.209.299	-	-
36.082	123.828	-	9.722	-	-	-	619
13.159	106.255	14.295	161.814	83.163	83.654	10.286	248.565
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	12.011	-	501.225	-	-
-	-	-	430.000	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
49.241	230.083	14.951	4.833.008	1.561.497	8.079.056	10.286	250.522
-	81.192.875	4.976.550	328.622.843	78.396.803	91.523.113	-	297.752.469

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 31 de diciembre de 2021^
	Notas	USD	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	993.362.920	950.668.738	18.537.427.725
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	5.645.506	27.180.236	855.591.361
Ingresos por cobrar		8.717.971	6.012.461	99.499.032
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	–	4.087.391
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	7.836	93.622
Margen de contratos de derivados	8	–	2.078.380	132.975.391
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	17.970.685
Suscripciones por cobrar		1.530.197	1.406.858	45.978.876
Otras cuentas por cobrar		318	–	94.765
		1.009.256.912	987.354.509	19.693.718.848
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)				
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15	29.655	2.106.646	163.830.966
Descubierto bancario	8	–	–	995.933
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	–	21.542.420
Reembolsos por pagar		1.525.357	377.670	18.863.705
Gastos por pagar		619.176	489.448	15.014.563
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	105.124
Margen de contratos de derivados	8	–	128.275	21.398.617
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	17.970.685
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	16.666	289.628
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	82.557
Impuestos por pagar	9	–	–	1.538.141
		2.174.188	3.118.705	261.632.339
Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables		1.007.082.724	984.235.804	19.432.086.509

* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

^ El Total de la Sociedad a viernes, 31 de diciembre de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	420.833.229	123.705.871	95.148.164	58.824.565	14.979.746
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(10.542.331)	5.581.339	(3.499.945)	(11.847.013)	(2.472.996)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	12.692.992	20.378.530	49.335.723	2.243.081	4.936.442
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(35.561.177)	(15.668.076)	(20.766.862)	(3.202.279)	(1.087.434)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(22.868.185)	4.710.454	28.568.861	(959.198)	3.849.008
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	387.422.713	133.997.664	120.217.080	46.018.354	16.355.758

	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	554.266.191	33.134.900	113.559.730	27.883.288	125.677.325
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(107.815.239)	(7.155.532)	(18.482.868)	(6.675.620)	(32.348.335)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	33.873.270	1.160.001	2.896.799	4.526.685	1.721.896
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(89.146.963)	(3.053.539)	(6.104.463)	(24.983)	(57.183.976)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(55.273.693)	(1.893.538)	(3.207.664)	4.501.702	(55.462.080)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	391.177.259	24.085.830	91.869.198	25.709.370	37.866.910

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
95.125.353	42.616.239	24.751.005	645.924.114	191.298.660	20.691.305	1.921.308.172	726.611.703
-	-	-	-	-	-	-	-
(44.608.396)	(4.131.208)	(2.958.762)	(169.807.162)	(50.868.365)	(5.476.813)	(370.619.462)	(188.337.358)
27.228.752	29.885.155	44.972	189.041.958	30.789.913	16.157.761	131.710.981	824.020.870
(35.396.457)	(27.404.921)	-	(41.298.313)	(11.561.027)	(2.493.959)	(562.808.218)	(296.919.326)
(8.167.705)	2.480.234	44.972	147.743.645	19.228.886	13.663.802	(431.097.237)	527.101.544
42.349.252	40.965.265	21.837.215	623.860.597	159.659.181	28.878.294	1.119.591.473	1.065.375.889
BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund	BNY Mellon Future Food Fund	BNY Mellon Future Life Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
275.922.173	40.738.209	2.164.937	2.766.825	2.351.576	434.682.361	442.961.954	432.993.493
-	-	-	-	-	-	-	-
(32.781.850)	(7.530.733)	(531.414)	(434.832)	(374.054)	(64.909.440)	(72.954.240)	(46.787.715)
12.547.086	20.592.378	10.694	12.874	12.645	52.248.284	44.335.046	80.559.328
(52.904.963)	(3.561.980)	-	-	-	(45.439.549)	(95.975.501)	(38.368.001)
(40.357.877)	17.030.398	10.694	12.874	12.645	6.808.735	(51.640.455)	42.191.327
202.782.446	50.237.874	1.644.217	2.344.867	1.990.167	376.581.656	318.367.259	428.397.105

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	53.039.682	505.772.156	411.101.299	166.693.695	227.707.584
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(12.282.147)	(111.147.593)	(47.432.478)	(28.701.119)	(32.503.260)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	7.719.166	97.268.204	135.953.026	9.401.745	91.232.436
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(7.661.699)	(101.199.129)	(70.535.162)	(12.092.152)	(54.425.836)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	57.467	(3.930.925)	65.417.864	(2.690.407)	36.806.600
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	40.815.002	390.693.638	429.086.685	135.302.169	232.010.924
	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund
	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	1.600.784.047	993.610.089	81.192.875	4.976.550	328.622.843
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(261.080.659)	(320.800.128)	(12.249.940)	(1.645.104)	(23.938.176)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	100.147.622	108.232.216	10.617.683	-	66.617.916
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(282.649.338)	(282.839.469)	(26.406.136)	-	(24.832.294)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(182.501.716)	(174.607.253)	(15.788.453)	-	41.785.622
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	1.157.201.672	498.202.708	53.154.482	3.331.446	346.470.289

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2022 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 (cont.)

BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
USD	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY
65.357.060	37.198.450	3.121.728.759	65.897.045	437.609.335	792.573.372	32.551.101	21.102.568.351
-	-	-	-	-	-	-	-
(18.030.359)	(8.583.583)	(249.220.119)	(5.104.437)	(31.761.751)	(113.720.445)	(5.953.064)	398.305.217
11.848.624	9.842.333	230.001.297	10.902.482	64.524.959	127.122.551	445.296	2.187.202.504
(3.272.643)	(10.472.813)	(574.850.122)	(8.389.327)	(65.573.798)	(221.588.566)	-	(1.059.326.452)
8.575.981	(630.480)	(344.848.825)	2.513.155	(1.048.839)	(94.466.015)	445.296	1.127.876.052
55.902.682	27.984.387	2.527.659.815	63.305.763	404.798.745	584.386.912	27.043.333	22.628.749.620
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*	Total 30 de junio de 2022^	
EUR	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	
78.396.803	91.523.113	297.752.469	1.007.082.724	984.235.804	-	19.432.086.509	
-	-	-	-	-	-	(637.273.140)	
(8.682.981)	(14.846.094)	(22.199.082)	(171.800.491)	(129.894.285)	(3.908.929)	(2.959.180.998)	
48.766.999	549.860	102.142.299	251.372.801	183.342.396	30.037.211	3.388.282.830	
(14.986.442)	-	(57.967.415)	(186.763.440)	(133.199.594)	-	(3.706.467.357)	
33.780.557	549.860	44.174.884	64.609.361	50.142.802	30.037.211	(318.184.527)	
103.494.379	77.226.879	319.728.271	899.891.594	904.484.321	26.128.282	15.517.447.844	

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	420.597.176	241.339.578	33.223.020	66.360.687	36.440.997
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	13.700.367	1.162.188	101.743	(1.340.117)	1.613.945
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	25.596.047	6.341.987	77.558.230	29.652.030	10.758.346
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(15.921.236)	(108.801.934)	(7.204.660)	(25.796.460)	(34.149.408)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	9.674.811	(102.459.947)	70.353.570	3.855.570	(23.391.062)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	443.972.354	140.041.819	103.678.333	68.876.140	14.663.880

	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	392.457.935	39.274.388	164.668.641	28.263.991	165.595.940
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(5.152.758)	(411.015)	(7.244.821)	(1.052.860)	(6.474.624)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	106.012.972	3.063.534	7.996.639	2.794.027	2.017.036
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(62.102.204)	(5.358.315)	(34.995.590)	(2.360.000)	(15.682.146)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	43.910.768	(2.294.781)	(26.998.951)	434.027	(13.665.110)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	431.215.945	36.568.592	130.424.869	27.645.158	145.456.206

* Este Fondo se lanzó durante el período financiero.

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund**	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
15.864.824	70.198.270	16.366.070	536.212.842	26.335.612	44.168.089	1.203.350.910	770.676.813
-	-	-	-	-	-	-	-
2.310.950	6.162.926	49.980	72.135.020	462.813	(474.292)	34.402.268	(1.640.085)
21.154.535	21.345.359	11.623	29.287.759	121.688.289	307.131	446.867.742	219.852.622
(5.214.045)	(29.578.806)	(16.427.673)	(72.152.057)	(12.331.943)	(22.851.751)	(27.246.390)	(461.932.527)
15.940.490	(8.233.447)	(16.416.050)	(42.864.298)	109.356.346	(22.544.620)	419.621.352	(242.079.905)
34.116.264	68.127.749	-	565.483.564	136.154.771	21.149.177	1.657.374.530	526.956.823
BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
442.908.116	40.498.739	-	-	-	614.883.298	803.381.804	498.134.113
-	-	-	-	-	-	-	-
(9.983.435)	87.963	86.222	185.965	178.289	(32.269.456)	(8.730.750)	(11.766.303)
34.857.088	3.020.340	2.002.855	2.782.026	2.006.065	143.779.246	40.309.332	40.196.474
(134.924.575)	(1.174.732)	-	(263.483)	-	(256.498.180)	(11.878.088)	(60.913.548)
(100.067.487)	1.845.608	2.002.855	2.518.543	2.006.065	(112.718.934)	28.431.244	(20.717.074)
332.857.194	42.432.310	2.089.077	2.704.508	2.184.354	469.894.908	823.082.298	465.650.736

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	54.195.828	439.208.591	769.230.682	153.424.293	146.439.027
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(1.494.128)	47.505.471	52.101.388	1.999.329	9.605.788
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	55.645.486	94.234.663	85.675.378	23.925.021	90.425.732
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(28.958.342)	(88.041.472)	(194.417.713)	(14.232.581)	(36.735.873)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	26.687.144	6.193.191	(108.742.335)	9.692.440	53.689.859
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	79.388.844	492.907.253	712.589.735	165.116.062	209.734.674

	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker**	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
	JPY	EUR	USD	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	15.317.409.324	1.571.112.825	474.197.314	36.865.576	60.661.744
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	1.869.808.851	165.791.048	60.588.749	354.480	11.129.041
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	5.822.729.088	393.605.124	450.678.842	91.060	18.058.471
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(2.071.841.700)	(498.082.700)	(165.786.797)	(37.311.116)	(7.879.749)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	3.750.887.388	(104.477.576)	284.892.045	(37.220.056)	10.178.722
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	20.938.105.563	1.632.426.297	819.678.108	–	81.969.507

* Este Fondo se lanzó durante el período financiero.

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
 A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund**	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund
USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD
39.090.903	20.744.725	35.977.689	2.926.880.946	62.762.505	300.822.877	701.716.479	29.990.159
-	-	-	-	-	-	-	-
5.298.547	813.913	4.164.279	115.823.232	1.354.567	11.015.864	2.215.113	2.189.434
15.607.975	247.309	6.816.858	580.299.359	11.616.435	101.411.598	175.030.600	365.925
(7.036.471)	(21.805.947)	(7.436.998)	(461.477.062)	(12.806.612)	(29.752.842)	(110.753.129)	-
8.571.504	(21.558.638)	(620.140)	118.822.297	(1.190.177)	71.658.756	64.277.471	365.925
52.960.954	-	39.521.828	3.161.526.475	62.926.895	383.497.497	768.209.063	32.545.518
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund**	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
5.003.928	271.321.884	34.247.376	92.952.258	3.704.307	230.267.279	613.916.282	-
-	-	-	-	-	-	-	-
432.002	(4.853.633)	1.175.483	1.242.154	341.195	41.515.730	(8.737.355)	1.432.780
4.924	57.221.044	29.646.582	517.315	134.633	28.524.417	430.107.398	1.111.068.090
(4.365)	(8.536.356)	(2.725.430)	-	(4.180.135)	(46.191.091)	(122.818.649)	(187.914.857)
559	48.684.688	26.921.152	517.315	(4.045.502)	(17.666.674)	307.288.749	923.153.233
5.436.489	315.152.939	62.344.011	94.711.727	-	254.116.335	912.467.676	924.586.013

ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE
A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 (cont.)

Total
30 de junio de
2021^

USD

Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del período financiero	17.275.464.309
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	(242.073.281)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	647.720.645
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	5.654.203.060
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(3.847.238.134)
Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	1.806.964.926
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del período financiero	19.488.076.599

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se exponen los principios contables significativos y las técnicas de estimación aplicados en la elaboración de estos estados financieros:

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros condensados correspondientes al período cerrado a 30 de junio de 2022 han sido elaborados de conformidad con la Norma de Información Financiera («NIF») 104: «Presentación de información financiera provisional» y la legislación irlandesa, que incluye el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (con sus enmiendas) (el «Reglamento OICVM») y el Reglamento de 2019 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de la Norma (de Supervisión y Ejecución) del Banco Central (Artículo 48(1)) de 2013 (el «Reglamento OICVM del Banco Central»). Los estados financieros condensados deberán leerse conjuntamente con el informe anual y los estados financieros auditados para el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, que se han elaborado con arreglo a la NIF 102: «Norma de Información Financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda» («NIF 102») y a la legislación irlandesa.

BASE DE LA PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido elaborados atendiendo al criterio de negocio en funcionamiento de la Sociedad, siguiendo la convención del coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos mantenidos al valor razonable con cambios en resultados.

El formato y determinados enunciados de los estados financieros han sido adaptados con respecto a los incluidos en la Ley de Sociedades (*Companies Act*) de 2014, en su versión modificada, de forma que, en opinión de los Consejeros, reflejen más adecuadamente la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión.

La Sociedad se ha acogido a la exención disponible para los fondos de inversión de capital variable con arreglo a la Sección 7, «Estado de flujo de tesorería» de la NIF 102, para no elaborar una declaración del flujo de tesorería, basándose en que la práctica totalidad de las inversiones de la Sociedad son muy líquidas y se mantienen a su valor razonable, y la Sociedad ofrece un estado de cambios en el patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables.

CRITERIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES FUNDAMENTALES

La elaboración de estados financieros exige el uso de ciertas estimaciones contables fundamentales. También exige que el Consejo de administración ejerza su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. La dirección realiza estimaciones e hipótesis con respecto al futuro. Las estimaciones e hipótesis con un riesgo sustancial de provocar un ajuste significativo en los importes en libros de activos y pasivos se explican más adelante en el apartado «Activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados – Determinación del valor razonable». La Sociedad basó sus hipótesis y estimaciones en parámetros que estaban disponibles cuando se elaboraron los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes acerca de la futura evolución pueden variar, debido a cambios en los mercados o circunstancias fuera del control de los Fondos. Dichas variaciones se reflejan en las hipótesis cuando se producen y se reconocen de manera prospectiva.

CONVERSIÓN DE DIVISAS: MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los elementos incluidos en los estados financieros de la Sociedad se contabilizan utilizando la divisa del entorno económico principal en el que opera el Fondo (la «moneda funcional»). La moneda funcional de cada Fondo ha sido evaluada por el Consejo de administración en función de la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, sucesos, base de inversores y condiciones subyacentes. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de presentación de la Sociedad.

Las monedas funcional y de presentación de los Fondos son el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina o el yen japonés, según figura en el Estado de situación financiera.

Los activos y pasivos en divisas extranjeras, incluido el patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente al cierre del período financiero. Los ingresos y gastos en divisas extranjeras del Estado de ingresos globales se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. El producto de las acciones participativas reembolsables emitidas y el coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas se convierten también a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por cambio de divisas resultantes de las transacciones y las conversiones se recogen en el Estado de ingresos globales en el epígrafe «plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados».

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

CONVERSIÓN DE DIVISAS: MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN cont.

A los efectos de agregación de la Sociedad, todos los activos y pasivos junto con los ingresos y gastos de todas las clases de acciones se convierten a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cierre correspondiente a los activos y pasivos y el tipo medio de los ingresos y gastos, incluidas las suscripciones y reembolsos, ya que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad. Un ajuste de divisas resulta de la conversión de los activos netos de apertura a los tipos de cambio de cierre del período, según se indica en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables. Este método de asignación no incide sobre el valor de los activos netos asignados a cada Fondo.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – CLASIFICACIÓN

Esta categoría tiene dos subcategorías: activos y pasivos financieros mantenidos para su negociación y los designados a valor razonable con cambios en resultados al inicio.

Un activo o pasivo financiero se clasificará como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre en él principalmente con el propósito de venderlo o comprarlo a corto plazo o si en el reconocimiento inicial es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que se gestionan conjuntamente y para la cual hay evidencia de actuaciones recientes de recogidas de beneficios a corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados al inicio son instrumentos financieros que no están clasificados como mantenidos para negociar, pero se gestionan, y su rentabilidad se valora sobre la base del valor razonable de acuerdo con la estrategia de inversión de los Fondos según se recoge en el folleto.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – RECONOCIMIENTO, BAJA Y MEDICIÓN

Las compras y ventas regulares de instrumentos se reconocen a la fecha de la operación, la fecha en que la Sociedad se compromete a la compra o venta del instrumento. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción son los gastos soportados que figuran en el Estado de ingresos globales.

Los activos y pasivos financieros son dados de baja cuando han expirado los derechos a percibir flujos de efectivo de las inversiones o pagar flujos de efectivo por las inversiones, o la Sociedad ha transferido prácticamente todos los riesgos y remuneraciones de la posesión.

Después del reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de la categoría «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» se presentan en el Estado de ingresos totales dentro de «Plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» en el período en que surgen, utilizando el método del coste medio.

Por lo que respecta a los contratos de divisas a plazo de las clases de acciones cubiertas, las plusvalías y minusvalías materializadas y latentes se asignan únicamente a las clases de acciones correspondientes. Las plusvalías y minusvalías latentes de actividades de cobertura se reflejan en el epígrafe «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» del Estado de situación financiera.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente y valores para negociar) se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha de cierre del período. De conformidad con la NIF 102, la Sociedad ha aplicado las disposiciones de contabilización y medición de la norma internacional de información financiera n.º 39 «Instrumentos Financieros: Contabilización y medición» aprobada para su uso en la Unión Europea. Por consiguiente, el precio de cotización de mercado utilizado para los activos financieros mantenidos es el precio medio del mercado. Cuando la Sociedad utiliza derivados que compensen los riesgos de mercado, emplea los precios medios de mercado como base para calcular los valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio medio a la posición abierta neta, según corresponda.

Si se produce una variación significativa del valor razonable tras el momento de valoración de los Fondos en la fecha de cierre del período, se aplicarán técnicas de valoración para determinar el valor razonable. Un evento significativo es cualquier evento que ocurra después del último precio de mercado de un valor, cierre del mercado o cierre del mercado de divisas y antes del momento de valoración del Fondo, que afecte considerablemente a la integridad de los precios de cierre de cualquier título, instrumento, divisa o valores afectados por dicho evento de forma que no puedan considerarse cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un mercado activo (por ejemplo, los derivados extrabursátiles) se determina mediante técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en la situación del mercado existente en cada fecha de cierre de las cuentas. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones comparables en condiciones normales de mercado, la referencia a otros instrumentos que sean prácticamente iguales, el análisis del flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración utilizadas habitualmente por los participantes del mercado haciendo el máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en datos específicos de entidades.

El valor en libros menos la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar y por pagar se aproxima a sus valores razonables.

Las principales técnicas de valoración de la Sociedad son las siguientes:

- (a) Los activos y pasivos financieros cotizados y negociados periódicamente en un mercado reconocido y para los que existen cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles o cotizados en mercados extrabursátiles se valorarán al precio medio de mercado según corresponda en el mercado principal de dicha inversión.
- (b) Si los activos y pasivos financieros cotizan en varios mercados reconocidos, se usará el precio medio del mercado reconocido que, en opinión de los Consejeros, tras consultar con la Gestora de inversiones correspondiente, constituye el mercado principal de dichos activos.
- (c) Si el precio medio de mercado de algunos de los activos o pasivos financieros mencionados en los apartados (a) o (b) precedentes no estuviese disponible o no reflejase, a juicio de los Consejeros, previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones, su valor razonable o adecuado, su valor será calculado, con diligencia y de buena fe, por los Consejeros utilizando los métodos alternativos que estimen oportunos, aprobados a tal efecto por The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch («el Depositario»), previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones, a fin de establecer el valor de realización probable de dichos activos.
- (d) En caso de activos o pasivos financieros no cotizados o negociados en un mercado reconocido, dichos activos serán valorados por los Consejeros, con diligencia y de buena fe, previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones al valor de realización probable. Dicho valor de realización probable podrá determinarse mediante una estimación de oferta de un intermediario.
- (e) El efectivo y otros activos líquidos se valoran por su valor nominal, más los intereses devengados, cuando corresponda.
- (f) Las participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva (distintas a las valoradas en virtud del apartado (a) o (b) anteriores) se valoran al último patrimonio neto disponible del organismo de inversión colectiva correspondiente.
- (g) Los instrumentos derivados negociados en un mercado se valoran a su valor razonable al precio de liquidación de dichos instrumentos en dicho mercado. En caso de que los instrumentos derivados no se negocien en ningún mercado, su valor corresponderá a la cotización diaria proporcionada por un servicio de provisión de precios o por creadores de mercado independientes.
- (h) Los contratos a plazo sobre divisas son valorados al valor razonable por un proveedor de precios independiente mediante referencia al precio al que puede celebrarse un nuevo contrato a plazo del mismo tamaño y vencimiento.
- (i) Al celebrar contratos de futuros se realizan depósitos de margen inicial, generalmente en efectivo o equivalentes a efectivo. Los contratos de futuros se valoran al valor razonable a partir de los precios de liquidación cotizados diariamente. Los cambios de valor de los contratos de futuros pendientes se reconocen como plusvalías o minusvalías latentes de contratos de futuros hasta que se resuelven los contratos, momento en que se reconocen las plusvalías y minusvalías materializadas. Las plusvalías y minusvalías latentes sobre contratos de futuros se muestran en el Inventario de inversiones. El margen de variación por recibir o por pagar en la fecha del informe se contabiliza como activo o pasivo, según corresponda, en el Estado de situación financiera.
- (j) La prima sobre las opciones de venta adquiridas ejercidas se resta de los ingresos de la venta del valor o la moneda extranjera subyacente al calcular la plusvalía o minusvalía realizada. La prima sobre las opciones de compra adquiridas ejercidas se agrega al coste de los valores o monedas extranjeras comprados. Las primas pagadas por la compra de opciones que expiran sin haberse ejercido se tratarán como minusvalías realizadas. La prima sobre las opciones de compra suscritas ejercidas se suma a los ingresos de la venta del valor o la moneda extranjera subyacente al calcular la plusvalía o minusvalía realizada. La prima de las opciones de venta suscritas ejercidas se resta del coste de los valores o monedas extranjeras comprados. Las primas recibidas de opciones suscritas que vencen sin ejercerse, se consideran plusvalías materializadas.
- (k) Los contratos de swaps de tipos de interés, de incumplimiento de crédito y de rentabilidad total se valoran a su valor razonable diariamente de acuerdo con las cotizaciones de un servicio de precios independiente o de creadores de mercado, y la variación del valor, en su caso, se contabiliza como plusvalías o minusvalías latentes. Los pagos recibidos o realizados como resultado de la resolución del contrato se contabilizan como plusvalías o minusvalías materializadas, una vez deducido cualquier pago inicial. Los rendimientos de los derivados extrabursátiles (OTC) se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Sociedad gestora») ni ninguna otra parte.
- (l) El papel comercial y los depósitos a plazo se valoran al coste amortizado, según la mejor estimación del valor razonable. La Sociedad podrá invertir en instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, cuyo valor razonable puede determinarse mediante la aplicación de técnicas de valoración, tales como análisis de flujo de caja descontado y otras técnicas de valoración utilizadas por los participantes del mercado.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

- (m) Los fondos cotizados (ETF) se valoran a su valor razonable de acuerdo con las cotizaciones del valor liquidativo por acción de fuentes de precios independientes.
- (n) Algunos Fondos pueden contraer compromisos de compra «TBA» (siglas de To Be Announced, pendientes de anuncio) para adquirir valores a un precio unitario fijo en una fecha futura más allá de la fecha de liquidación habitual. Aunque el precio unitario se ha determinado, el valor del capital no se ha concluido. Los Fondos mantienen hasta la fecha de liquidación efectivo y obligaciones de deuda de alta calidad, en una cantidad suficiente para cubrir el precio de compra, o los Fondos pueden celebrar contratos de compensación para la venta a plazo de otros valores que poseen. Los ingresos de los valores no se obtendrán hasta la fecha de liquidación. Los compromisos de compra TBA pueden considerarse valores en sí mismos y conllevan un riesgo de pérdidas si el valor del título por comprar disminuye antes de la fecha de liquidación, además del riesgo de disminución del valor de los otros activos del Fondo. Los compromisos de compra TBA sin liquidar se valoran al valor de mercado actual de los valores subyacentes. Aunque los fondos pueden contraer compromisos de compra TBA con la intención de adquirir valores para sus carteras o para la entrega de conformidad con los contratos de opciones que se han celebrado, los Fondos pueden disponer de un compromiso antes de la liquidación si la Gestora de inversiones considera que es la acción apropiada.
- (o) El precio de los *swaps* de renta variable se calcula a partir de la base de precios de las posiciones subyacentes en renta variable. Los gastos financieros de los *swaps* de renta variable se devengan diariamente, se ajustan mensualmente y se someten a liquidación con la enajenación de los *swaps* de renta variable. Los rendimientos de los *swaps* de renta variable se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con la Sociedad gestora ni ninguna otra parte.
- (p) Los préstamos se valoran al valor razonable a partir de las valoraciones ofrecidas por el proveedor de precios Markit. Las comisiones obtenidas o abonadas y la recepción de pagos del principal se registran como componente de «Plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» del Estado de ingresos totales. Cuando Markit no pueda facilitar el valor de un préstamo, su valor razonable se calculará a partir de la cotización obtenida de una entidad de crédito. Los créditos sin liquidar se valoran a su valor razonable a partir del precio de compra acordado hasta que el proveedor de precios facilite una valoración.
- (q) Ciertos Fondos pueden usar títulos de participación en deuda («P-Notes»), que están cotizados o se negocian en mercados admisibles. Los P-Notes proporcionan al Fondo la oportunidad de adquirir exposición económica a valores de renta variable específicos en mercados restringidos o emergentes, como India, Sri Lanka, Vietnam, Bangladesh, China y Brasil, donde la posesión de renta variable local o valores relacionados con esta puede ser menos eficientes que el uso de P-Notes, lo que permite reducir los costes. Los P-Notes se valoran por referencia al precio medio de mercado del valor subyacente.

PRÉSTAMOS

Algunos Fondos de la Sociedad pueden invertir en instrumentos de deuda directos, que son intereses en cantidades adeudadas a prestamistas o consorcios de prestamistas por prestatarios corporativos, públicos o de otro tipo. Las inversiones de un Fondo en préstamos podrán ser mediante participaciones en préstamos o cesiones de parte o la totalidad de préstamos de terceros. Los préstamos a menudo son administrados por un banco u otra institución financiera (el «prestamista») que actúa como agente de todos los titulares. El agente administra los términos del préstamo, según se especifica en el acuerdo del préstamo. Un Fondo puede invertir en varias series o tramos de un préstamo, que pueden tener términos distintos y conllevar riesgos asociados distintos. Por lo general, un Fondo no tiene derecho a exigir el cumplimiento de los términos de un acuerdo de préstamo con el prestatario. Como consecuencia, el Fondo podrá estar sujeto al riesgo de crédito tanto del prestatario como del prestamista que vende el acuerdo de préstamo.

Cuando un Fondo compra cesiones de prestamistas, adquiere derechos directos frente al prestatario del crédito. Al invertir en un préstamo, un Fondo tiene derecho a recibir pagos del principal, intereses y comisiones a los que tenga derecho solamente del prestamista que vende el acuerdo del préstamo y únicamente tras la recepción por parte del prestamista de los pagos del prestatario.

CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen efectivo y equivalentes a efectivo, ingresos por cobrar, cuentas por cobrar de inversiones vendidas, límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora, márgenes de contratos de derivados, suscripciones por cobrar y otras cuentas por cobrar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

PASIVOS FINANCIEROS AL COSTE AMORTIZADO

Los pasivos financieros al coste amortizado incluyen descubiertos bancarios, cuentas por pagar de inversiones compradas, reembolsos por pagar, gastos por pagar, comisiones de rentabilidad por pagar, márgenes de contratos de derivados, garantías en efectivo por pagar al agente, ingresos por pagar de *swaps*, gastos financieros pagaderos de *swaps*, impuestos por pagar y otras cuentas por pagar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se incluye en el Estado de situación financiera cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar de forma neta o materializar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

INVERSIÓN CRUZADA

A 30 de junio de 2022, los fondos BNY Mellon Absoluta Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund invierten en otros Fondos de la Sociedad (31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021: BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund). Estas inversiones cruzadas se han eliminado de los estados financieros de la Sociedad. Cuando un Fondo invierte en otro Fondo o Fondos de la Sociedad, estas inversiones cruzadas se han deducido del patrimonio neto total al calcular las comisiones de gestión por pagar. Las plusvalías y minusvalías realizadas, incluidos los movimientos de las plusvalías y minusvalías latentes, de las inversiones cruzadas se han eliminado del epígrafe Importes totales de la Sociedad que figuran en el Estado de ingresos globales.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO Y DESCUBIERTOS BANCARIOS

El efectivo y los equivalentes de efectivo se valoran al valor nominal, devengándose los intereses que correspondan en el momento de valoración pertinente del día hábil correspondiente. Los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista en bancos y otras inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los descubiertos bancarios se indican por separado en el Estado de situación financiera.

GARANTÍA

Las garantías dinerarias proporcionadas por los Fondos se indican en el Estado de situación financiera como «margen de contratos de derivados» y no se incluyen como parte del efectivo y los equivalentes de efectivo. Las garantías dinerarias recibidas por los Fondos se indican en el Estado de situación financiera como «garantías dinerarias recibidas del agente». La obligación de devolver las garantías dinerarias se indica en el Estado de situación financiera como «garantías dinerarias por pagar al agente». La garantía en efectivo recibida está restringida y no forma parte del efectivo y equivalentes de efectivo de los Fondos. En el caso de garantías no dinerarias, si la parte a la que se proporcionan las garantías tiene derecho por contrato o costumbre a vender o volver a pignorar las garantías, los Fondos clasifican dicho activo en su Estado de situación financiera por separado de otros activos e identifican el activo como garantía pignorada. Cuando la parte a la que se proporcionan las garantías no tenga derecho a venderla ni a volver a pignorarla, las garantías proporcionadas figurarán en el Inventario de inversiones con una marca de verificación (~).

COSTES DE TRANSACCIÓN

Los costes de transacciones son los costes en que se incurre al adquirir activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Incluyen los honorarios y comisiones abonados a agentes, asesores, corredores e intermediarios. Por lo que respecta a la renta variable y los instrumentos financieros derivados, los costes de transacción soportados se contabilizan inmediatamente en el Estado de ingresos globales como gastos, y se incluyen en el epígrafe «plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados». Por lo que respecta a todos los demás valores, el diferencial entre el precio de compra y el precio de venta va incluido en el precio de compra o venta de los valores y no puede verificarse o comunicarse separadamente.

INGRESOS POR DIVIDENDOS

Los ingresos por dividendos de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el Estado de ingresos globales en los «ingresos por dividendos» cuando se establezca el derecho de los Fondos a recibir pagos. Los ingresos por dividendos se indican sin descontar cualesquiera retenciones fiscales no recuperables.

GASTOS POR DIVIDENDOS

Los intereses de posiciones cortas en *swaps* de renta variable se contabilizan en Estado de ingresos globales como «gastos por dividendos», que pueden estar sujetos a cambios, dependiendo del reajuste periódico y / o enajenación final de los instrumentos *swaps* subyacentes.

INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses de instrumentos financieros que devengan intereses se muestran como componente de las «plusvalías/(minusvalías) netas por activos/pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados». Los ingresos por intereses bancarios se contabilizan sobre la base de efectivo cobrado.

FISCALIDAD

Con arreglo a la legislación y los usos actualmente vigentes, los Fondos no deben tributar el impuesto sobre la renta, sobre las plusvalías u otros impuestos. El Fondo solo está sujeto actualmente a las retenciones fiscales que aplican ciertos países a la renta y las plusvalías. Las retenciones fiscales se consignan por separado en el Estado de ingresos totales, netos de créditos fiscales.

Algunos Fondos están sujetos a los impuestos sobre plusvalías respecto de las plusvalías materializadas y latentes netas de las inversiones. El impuesto sobre las plusvalías se registra de acuerdo con las normas fiscales de cada país correspondiente y los tipos para los inversores irlandeses. Los gastos correspondientes al impuesto sobre las plusvalías y los importes por pagar al cierre del período se indican en las cifras de «retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión» e «impuestos por pagar» del Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

GASTOS

Los gastos se contabilizan por el sistema de devengo. Todos los gastos asociados a la liquidación de un Fondo corren a cargo de la Sociedad gestora.

PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (con sus correspondientes modificaciones, cesiones, novaciones y asunciones) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. La Sociedad puede prestar títulos con un valor de hasta el 100% de cualquier posición en acciones a los prestatarios aprobados por The Bank of New York Mellon. La Sociedad recibe títulos, instrumentos financieros u otros activos como garantía frente a los títulos prestados. La Sociedad acepta efectivo como garantía, pero no reinvierte las garantías dinerarias. Las garantías mantenidas (y pendientes) no serán inferiores al 102% del valor de los títulos en préstamo. Los ingresos por préstamos de valores se contabilizan sobre la base del efectivo cobrado. Los detalles de la situación de los valores en préstamo al cierre del período financiero se incluyen en la Nota 13 a los estados financieros.

DISTRIBUCIONES A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las distribuciones a los titulares de acciones participativas reembolsables se reconocen como «costes de financiación» en el Estado de ingresos globales.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

La Sociedad emite varias clases de acciones participativas reembolsables en cada Fondo, que se reembolsan a solicitud de los titulares y no tienen derechos idénticos. Dichas clases se clasifican como pasivos financieros.

Las acciones participativas reembolsables pueden devolverse al Fondo en cualquier momento por una cantidad de dinero equivalente a la parte proporcional del patrimonio neto del Fondo atribuible a la clase de acciones. Las acciones participativas reembolsables se contabilizan al importe de reembolso que debe pagarse en la fecha de cierre del período si el titular ejerce el derecho a devolver la acción al Fondo.

Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan a opción del titular a precios basados en valor liquidativo por acción del Fondo en el momento de emisión o reembolso. El valor liquidativo por acción del Fondo se calcula dividiendo el patrimonio neto atribuible a los titulares de cada clase de acciones participativas reembolsables por el número total de acciones participativas reembolsables en circulación de cada clase respectiva, de conformidad con lo dispuesto en el folleto sobre el cálculo del valor liquidativo por acción para suscripciones y reembolsos.

AJUSTE POR DILUCIÓN

Para mitigar los efectos de la dilución, los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución al valor liquidativo por acción. Los Consejeros podrán realizar dicho ajuste por dilución a su absoluta discreción en función de las circunstancias..

La decisión de realizar un ajuste por dilución dependerá del volumen de suscripciones o reembolsos de acciones del Fondo. Los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución si consideran que, de lo contrario, los accionistas existentes (en el caso de las suscripciones) o los accionistas que queden (en el caso de los reembolsos) podrían verse perjudicados. En particular, el ajuste por dilución podrá realizarse en las siguientes circunstancias:

- cuando un Fondo esté en caída continua (es decir, esté sufriendo una salida de capital neta por reembolsos);
- si el Fondo está registrando grandes niveles de suscripciones netas o reembolsos netos en relación con su tamaño; y
- bajo cualquier otra circunstancia en la que los Consejeros consideren que se deba realizar un ajuste por dilución en interés de los accionistas.

El ajuste por dilución implicará incrementar el valor liquidativo de la acción cuando el Fondo esté en posición de suscripción neta, y deducir del valor liquidativo de la acción cuando el Fondo esté en posición de reembolso neta, en una cifra que los Consejeros consideren que representa una cifra apropiada para satisfacer los costes de transacción, incluidos, entre otros, los diferenciales del mercado, los honorarios de intermediación y los impuestos, a fin de preservar el valor de los activos subyacentes del Fondo pertinente y en cualquier otra circunstancia en la que los Consejeros crean que redundaría en interés de los accionistas. El importe resultante será el precio redondeado hasta el número de espacios decimales que los Consejeros consideren apropiado.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

AJUSTE POR DILUCIÓN cont.

Cuando se realice un ajuste de dilución, se incrementará el precio al que se emiten las acciones cuando haya suscripciones netas y disminuirá el precio al que se reembolsan las acciones cuando haya reembolsos netos. El precio al que se emitirá o reembolsará cada clase de acciones (según corresponda) se calculará separadamente, pero cualquier ajuste de dilución afectará porcentualmente al precio de cada clase de forma idéntica. Dicho ajuste de dilución no superará el 2% del patrimonio neto del Fondo. Dado que la dilución está directamente relacionada con la entrada y salida de capital de un Fondo, no es posible prever con exactitud si la dilución se aplicará en un momento futuro. Por consiguiente, tampoco es posible prever la frecuencia con que se aplicará el ajuste de dilución.

2. CAPITAL SOCIAL

ACCIONES AUTORIZADAS

El capital social inicial autorizado de la Sociedad es de 38.092 EUR, dividido en 38.092 acciones constitutivas de 1,00 EUR cada una y 25.000.000.000 acciones sin valor nominal designadas inicialmente como acciones sin clasificar. Las acciones sin clasificar están disponibles para su emisión como acciones participativas.

ACCIONES CONSTITUTIVAS

Las 38.902 acciones constitutivas a 1,00 EUR cada una se emitieron en su totalidad íntegramente desembolsadas y están en posesión de la Sociedad gestora. Las acciones constitutivas no dan derecho a sus titulares a dividendo alguno, y en caso de liquidación, permiten a los titulares percibir el importe desembolsado por ellas, pero no a participar de otra forma en los activos de la Sociedad. Las acciones constitutivas no forman parte del patrimonio neto de la Sociedad y, por tanto, se indican en los estados financieros únicamente mediante esta nota. En opinión de los Consejeros, esta información refleja la naturaleza de la actividad de inversión de la Sociedad.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las acciones participativas reembolsables incorporan el derecho a una parte proporcional del patrimonio de los Fondos y el titular de la acción tiene derecho a un voto en las votaciones. Las acciones son reembolsadas por los accionistas a los precios calculados a partir del valor del patrimonio neto de la clase correspondiente.

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2022 es la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Clase C	EUR	3.099	–	–	3.099
	Clase R	EUR	39.203	15.874	(12.070)	43.007
	Clase R (Hedged)	USD	8.581	12.733	(13.249)	8.065
	Clase R (Inc)	EUR	4.969	4.501	(1.641)	7.829
	Clase S	EUR	47.063	32.627	(25.014)	54.676
	Clase T (Hedged)	CHF	133	–	–	133
	Clase T (Hedged)	USD	78.701	–	–	78.701
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	94.740	455	(566)	94.629
	Clase W (Acc)	EUR	1.238	7.054	(6.793)	1.499
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	8.302	–	(8.206)	96
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	800.131	19.623	(56.742)	763.012
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	104	–	–	104
	Clase X	EUR	1.237.435	15.127	(172.794)	1.079.768
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	1.079.235	2.644	(17.032)	1.064.847

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.388	419.730	(1.809)	630.309
	Clase R (Hedged)	CHF	17.026	330.339	–	347.365
	Clase R (Hedged)	EUR	32.384.579	8.664.328	(3.561.621)	37.487.286
	Clase R (Hedged)	USD	4.379.206	257.655	(1.345.239)	3.291.622
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	2.602.852	36.564	(232.223)	2.407.193
	Sterling R (Acc)	GBP	733.444	157.605	(187.942)	703.107
	Sterling S (Acc)	GBP	162.672	13.292	(8.198)	167.766
	Clase T (Hedged)	EUR	21.435.787	5.504.326	(2.035.308)	24.904.805
	Clase T (Hedged)	USD	588.862	–	–	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	65.030.838	4.406.963	(6.402.731)	63.035.070
	Clase U (Hedged)	USD	1.172.546	–	(771.428)	401.118
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	19	–	–	19
	Sterling U (Acc)	GBP	4.130.045	1.723.681	(548.099)	5.305.627
	Sterling X (Acc)	GBP	5.491.938	214.838	(1.595.867)	4.110.909
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Clase F (Acc)	EUR	4.413.537	863.634	(206.067)	5.071.104
	Clase F (Acc) (Hedged)	CHF	1.219.388	8.043.829	(224.142)	9.039.075
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	4.970.355	31.699.899	(2.802.984)	33.867.270
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	13.315.227	4.655.777	(1.762.025)	16.208.979
	Clase R (Acc)	EUR	55.000	–	–	55.000
	Clase U (Acc)	EUR	19.925.756	2.112	(9.897.569)	10.030.299
	Clase U (Acc) (Hedged)	CHF	11.868.849	622.171	(1.146.407)	11.344.613
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	724.305	33.130	(25.386)	732.049
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	–	100.000
	Clase X (Acc)	EUR	4.458	–	–	4.458
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	27.355.083	1.029.802	(2.861.721)	25.523.164
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Clase A	USD	3.915.250	368.197	(392.603)	3.890.844
	Clase A	EUR	4.568.396	127.880	(318.497)	4.377.779
	Clase B	USD	2.454.730	–	(15.420)	2.439.310
	Clase B	EUR	115.437	3.864	–	119.301
	Clase C	USD	200.511	–	(10.100)	190.411
	Clase C	EUR	234.298	6.218	(402)	240.114
	Sterling C (Inc)	GBP	8.315	–	–	8.315
	Clase W	USD	582.842	–	–	582.842

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	980	29.299	–	30.279
	Clase A (Inc)	USD	106.588	114	(57)	106.645
	Clase A (Inc)	EUR	231.590	12.520	–	244.110
	Clase B (Acc)	USD	107.267	–	(50.000)	57.267
	Clase C (Acc)	USD	4.589	–	–	4.589
	Clase W (Acc)	EUR	7.880.006	4.007.679	(705.444)	11.182.241
	Clase W (Inc)	EUR	635.375	–	(55.821)	579.554
	Clase W (Inc)	USD	3.191.188	–	(56.466)	3.134.722
	Sterling W (Inc)	GBP	189.872	–	(22.218)	167.654
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	11.318.042	5.480.573	(3.286.639)	13.511.976
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	206.762	(22.529)	189.233
	Clase B (Acc)	USD	5.000	7.770	–	12.770
	Clase B (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)^	SGD	–	6.000	–	6.000
	Clase B (Inc)	SGD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	1.371.316	591.087	(78.777)	1.883.626
	Clase E (Acc)	USD	430.058	150.858	(493.842)	87.074
	Clase E (Acc)	EUR	10.206.413	7.631	(7.088.913)	3.125.131
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	914.077	12.614	(914.077)	12.614
	Clase G (Acc)	USD	3.800.160	208.343	(3.511.392)	497.111
	Clase G (Acc)	EUR	90.022	37.070	(85.022)	42.070
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	16.797.589	5.775.375	(6.934.967)	15.637.997
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase J (Acc) (Hedged)^	SGD	–	10.000	–	10.000
	Clase K (Acc)	USD	727.905	–	(154.000)	573.905
	Clase K (Acc)	EUR	1.759.212	216.906	(36.738)	1.939.380
	Clase W (Acc)	USD	5.561.661	6.803.115	(4.460.995)	7.903.781
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	831.545	810.740	(146.737)	1.495.548

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Clase A	USD	9.066.902	1.582.243	(1.714.983)	8.934.162
	Clase A	EUR	9.631.545	10.143.337	(8.639.546)	11.135.336
	Clase B	USD	1.390.047	–	(165.240)	1.224.807
	Clase B	EUR	105.398	–	–	105.398
	Sterling B (Acc)	GBP	57.255	368.978	(26.658)	399.575
	Clase C	USD	5.540.611	150.902	(258.700)	5.432.813
	Clase C	EUR	153.023	143.271	(91.292)	205.002
	Sterling C (Inc)	GBP	104.177	82.229	(51.500)	134.906
	Clase G (Acc)	EUR	1.653.156	381.236	(381.236)	1.653.156
	Clase G (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase H (Hedged)	EUR	1.087.724	912.911	(965.070)	1.035.565
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	6.040.413	1.439.054	(5.247.996)	2.231.471
	Clase W (Acc)	USD	635.496	93.105	(331.747)	396.854
	Clase W (Acc)	EUR	419.856	1.958.478	(791.054)	1.587.280
	Sterling W (Acc)	GBP	3.285.973	2.706.817	(2.481.222)	3.511.568
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	10.000	–	–	10.000
	Clase W (Acc)	USD	24.905.477	–	–	24.905.477
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	10.000	–	–	10.000
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	10.000	–	–	10.000
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	564.528	3.442.369	(235.410)	3.771.487
	Clase A (Inc)	USD	262.812	48.078	(16.680)	294.210
	Clase C (Acc)	USD	49.037.490	23.072	(12.313.580)	36.746.982
	Clase G (Acc)	USD	329.575	416.926	(28.902)	717.599
	Clase G (Acc)	EUR	293.119	1.317.262	(106.050)	1.504.331
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	7.358	–	–	7.358
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	34.666	21.163	(15.536)	40.293
	Clase W (Acc)	USD	29.245.502	31.335.410	(5.821.418)	54.759.494
	Clase W (Acc)	EUR	52.197.298	68.882.190	(4.568.929)	116.510.559
	Clase W (Inc)	EUR	113.484.276	212.393	(270.816)	113.425.853
	Sterling W (Acc)	GBP	206.980	704.498	–	911.478
	Clase X (Acc)	USD	90.043.924	–	(70.584)	89.973.340

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc)	USD	5.237	256	(128)	5.365
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Inc)	USD	5.237	256	(128)	5.365
	Clase E (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	54.234.902	929.519	(1.611.278)	53.553.143
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	31.445.702	13.985.576	(3.464.375)	41.966.903
	Clase E (Inc)	USD	5.237	256	(128)	5.365
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	11.516	570	(285)	11.801
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	23.542.838	2.180.844	(592.559)	25.131.123
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	11.517	18.531	(286)	29.762
	Clase W (Acc)	USD	4.611	–	–	4.611
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	10.000	–	–	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	10.000	–	–	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	10.000	–	–	10.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	30.384.953	3.598.609	(3.317.900)	30.665.662
	Clase W (Inc)	USD	5.237	256	(128)	5.365
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	11.516	570	(285)	11.801
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1.235.550	163.499	(294.494)	1.104.555
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	14.622.987	–	(2.273.741)	12.349.246
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	13.189	16.367.723	(80.165)	16.300.747

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	3.349.369	180.370	(2.350.638)	1.179.101
	Clase C (Acc)	USD	9.220.946	1.362.610	(4.854.998)	5.728.558
	Clase C (Inc)	USD	1.288.228	223	(975.341)	313.110
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	65.132.470	12.794.803	(2.720.644)	75.206.629
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	1.826.143	400.635	(1.280.308)	946.470
	Clase N (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase N (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase N (Inc) (M)	USD	5.056	32.203	(113)	37.146
	Clase W (Acc)	USD	226.124.799	8.408.281	(71.282.685)	163.250.395
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	88.193	3.857.672	(244.720)	3.701.145
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	10.000	–	10.000
	Clase W (Inc)	USD	5.097	224	(112)	5.209
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	9.456.481	5.500.613	(306)	14.956.788
	Clase X (Acc)	USD	434.510.476	–	(129.021.314)	305.489.162
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	263.555.953	21.022.692	(110.767.959)	173.810.686
	Clase X (Inc)	USD	505.106.556	18.098.890	(177.789.311)	345.416.135
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	67.945.780	1.774.248	(887.124)	68.832.904
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Clase A (Inc)	USD	189.885	62.536	(31.232)	221.189
	Clase A (Inc)	EUR	2.933.697	710.735	(187.651)	3.456.781
	Clase C (Acc)	USD	52.437	4.243	(52.437)	4.243
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	35.721.661	3.997.500	(13.736.100)	25.983.061
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	73.213.511	5.284.401	(26.351.767)	52.146.145
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	96.060	8.979	(11.288)	93.751
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.031	–	–	13.031
	Clase K (Acc)	USD	313.433	4.345	(313.433)	4.345
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	11.719	–	–	11.719
	Clase L (Acc)	USD	218.352.549	388.490.475	(67.673.893)	539.169.131
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	41.385.713	230.779.541	(47.566.757)	224.598.497
	Clase L (Inc)^	USD	–	888.618	–	888.618
	Clase L (Inc) (Hedged)^	EUR	–	10.138	(69)	10.069
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	11.041	–	–	11.041
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	23.558.303	98.942.045	(5.300.381)	117.199.967
	Clase W (Acc)	USD	13.893.024	–	–	13.893.024
	Clase W (Inc)	USD	497.171	400.921	(892.552)	5.540
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	32.615.146	542.330	(20.399.008)	12.758.468
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	13.559.541	10.562	(13.559.541)	10.562
	Clase X (Acc)	USD	75.664.822	5.736	(75.664.822)	5.736
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	45.068.678	1.546.198	(773.099)	45.841.777

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Clase A	USD	204.621	12.396	(22.794)	194.223
	Clase A	EUR	88.621	5.828	(15.200)	79.249
	Clase A (Inc) (M)	HKD	416	2	(96)	322
	Clase B	USD	2.285	–	(20)	2.265
	Clase C	USD	98.026	6.098	(23.672)	80.452
	Clase C	EUR	81.495	35.215	(46.239)	70.471
	Clase G (Inc)	USD	17.645	991	(11.384)	7.252
	Clase H (Hedged)	EUR	80.026	5.429	(22.761)	62.694
	Clase I (Hedged)	EUR	108.627	–	(20.710)	87.917
	Clase W	USD	266.480	10.149	(159.149)	117.480
	Clase W	EUR	7.956	4.498	(2.511)	9.943
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	369.348	21.762	(140.030)	251.080
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	870.924	78.519	(96.056)	853.387
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	70.000	25.000	–	95.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	211.550	–	–	211.550
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	29.408	155	(9.510)	20.053
	Clase X	USD	1.073.480	–	(53.896)	1.019.584
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Clase A	USD	452.907	–	(46.095)	406.812
	Clase A	EUR	3.504.606	142.406	(543.095)	3.103.917
	Clase C	USD	4.774.217	199.604	(450.714)	4.523.107
	Clase C	EUR	2.771.531	20.049	(172.566)	2.619.014
	Clase C (Inc)	USD	91.987	–	(31.525)	60.462
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	572.211	8.018	(90.948)	489.281
	Clase W	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	2.759.885	156.533	(78.266)	2.838.152

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Clase A	USD	5.732.435	35.710	(285.835)	5.482.310
	Clase A	EUR	9.497.967	78.627	(783.777)	8.792.817
	Clase A (Inc)	USD	19.645	19	(15.230)	4.434
	Clase A (Inc)	EUR	2.080.900	15.970	(78.380)	2.018.490
	Sterling A (Acc)	GBP	177.050	5.378	–	182.428
	Sterling B (Acc)	GBP	2.045	–	–	2.045
	Clase C	USD	926.058	796.782	(1.015.923)	706.917
	Clase C	EUR	579.900	102.657	(2.861)	679.696
	Clase C (Inc)	USD	19.500	–	(3.500)	16.000
	Clase C (Inc)	EUR	8.824.501	–	–	8.824.501
	Sterling C (Acc)	GBP	1.615	–	–	1.615
	Sterling C (Inc)	GBP	138.019	2.625	(40.005)	100.639
	Clase H (Hedged)	EUR	4.769.813	611	(2.212.392)	2.558.032
	Clase I (Hedged)	EUR	3.923.936	631.395	(457.269)	4.098.062
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	–	–	11.000
	Clase W	USD	86.576.634	245.698	–	86.822.332
	Clase W	EUR	2.476.227	539.212	(1.194.213)	1.821.226
	Clase W (Hedged)	EUR	781.327	–	(117.707)	663.620
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	–	–	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	14.349	752	(376)	14.725
	Sterling W (Inc)	GBP	645.620	236.179	(272.973)	608.826
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	37.752	23.951	(9.488)	52.215
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Clase A	EUR	52.363	12.781	(19.212)	45.932
	Clase C	USD	256.500	–	–	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	29.629.485	4.947.473	–	34.576.958
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	52.993.848	6.716	(6.891.964)	46.108.600
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.965	–	–	13.965
	Clase W (Acc)	USD	59.705.044	5.889	(59.705.044)	5.889
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	7.349	–	–	7.349
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	253.038	20.494	(3.130)	270.402
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Clase A	EUR	64.403.443	716.225	(9.507.764)	55.611.904
	Clase A (Inc)	EUR	5.714.591	9.480	(766.548)	4.957.523
	Clase B	EUR	56.010	–	(51.322)	4.688
	Clase B (Inc)	EUR	16.640	–	–	16.640
	Clase C	EUR	18.242.106	106.967	(7.694.977)	10.654.096
	Clase C (Inc)	EUR	1.863.524	273	(130.437)	1.733.360
	Clase G (Acc)	EUR	1.528.070	–	(132.614)	1.395.456
	Clase H (Hedged)	CHF	2.716.395	1.591	(1.214.384)	1.503.602
	Clase I (Hedged)	CHF	7.488.461	546.500	(601.557)	7.433.404
	Clase S	EUR	13.802.953	2.977.648	(3.160.839)	13.619.762
	Clase W (Acc)	EUR	60.917.704	6.239.268	(12.048.090)	55.108.882
BNY Mellon European Credit Fund						
	Clase A	EUR	7.901	112	(1.884)	6.129
	Clase C	EUR	49.331	331	(14.180)	35.482
	Clase W (Acc)	EUR	1.088	–	–	1.088
	Clase X	EUR	239.891	149.132	(11.978)	377.045
BNY Mellon Future Earth Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	1.617.245	–	–	1.617.245
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
BNY Mellon Future Food Fund						
	Clase E (Acc)	EUR	400.000	–	–	400.000
	Clase W (Acc)	USD	2.000.000	–	–	2.000.000
BNY Mellon Future Life Fund						
	Clase E (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase W (Acc)	USD	2.000.000	–	–	2.000.000

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Clase A	USD	35.875.415	1.026.889	(1.501.020)	35.401.284
	Clase A	EUR	12.387.234	240.482	(1.554.326)	11.073.390
	Clase B	USD	713.688	–	–	713.688
	Clase C	USD	45.019.962	4.753.555	(2.266.918)	47.506.599
	Clase C	EUR	46.343.993	9.443.184	(7.951.725)	47.835.452
	Clase C (Inc)	USD	509.422	15.000	(97.000)	427.422
	Sterling C (Inc)	GBP	2.722.146	137.856	(997.557)	1.862.445
	Clase H (Hedged)	EUR	1.419.123	–	(738.176)	680.947
	Clase I (Hedged)	EUR	521.312	4.000	(21.176)	504.136
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	13.695	–	–	13.695
	Clase W (Acc)	USD	41.728.322	8.451.277	(9.359.828)	40.819.771
	Clase W (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	10.000	–	10.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	–	10.000	–	10.000
	Clase X	USD	9.562.811	–	–	9.562.811
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	2.432.991	259.046	(1.787.426)	904.611
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	10.894.686	6.227.351	(818.973)	16.303.064
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.427.515	526.777	(371.499)	13.582.793
	Clase W (Acc)	USD	2.148.028	179.208	(1.127.375)	1.199.861
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	331.235	30.748	(136.317)	225.666
	Clase X (Acc)	USD	37.538.763	4.076	(37.538.763)	4.076
	Clase X (Acc)	JPY	21.508.752	34.667.962	(16.540.558)	39.636.156
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	270.562.492	–	–	270.562.492
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	65.057.007	8.735.771	(44.945.082)	28.847.696

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A	USD	2.157.242	575.322	(946.070)	1.786.494
	Clase A	EUR	1.043.816	886.068	(180.299)	1.749.585
	Clase A (Inc)	USD	178.771	5.775	–	184.546
	Clase C	USD	129.163.919	7.879.724	(4.494.327)	132.549.316
	Clase G (Acc)	EUR	53.189	–	–	53.189
	Clase H (Hedged)	EUR	2.795.131	53.659	(588.756)	2.260.034
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	325.912	–	–	325.912
	Clase I (Hedged)	EUR	6.549.517	104.110	(161.495)	6.492.132
	Clase I (Acc) (Hedged)	SGD	10.000	7.451.415	–	7.461.415
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.448.545	9.000	(48.226)	1.409.319
	Clase W	USD	89.193.166	1.045.089	(1.246.550)	88.991.705
	Clase W (Hedged)	EUR	65.376.524	94.345	(21.914.871)	43.555.998
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	10.563.900	329.402	(972.192)	9.921.110
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	7.687.594	228.699	(1.203.658)	6.712.635
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	19.634.887	–	(30.226)	19.604.661
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	9.911.780	78.495.446	(20.847)	88.386.379
	Sterling Z (Acc)	GBP	1.241.494	61.516	(61.799)	1.241.211
	Sterling Z (Inc)	GBP	68.000	45.500	–	113.500
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	10.639	–	–	10.639
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	10.909	223	(112)	11.020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Clase A	USD	229.548	3.501.880	(3.384.667)	346.761
	Clase A	EUR	689.789	68.598	(144.680)	613.707
	Clase A (Inc)	EUR	286.657	821.152	(388.643)	719.166
	Clase B (Inc)	USD	169.254	1.970	–	171.224
	Clase B (Inc)	EUR	103.575	–	(11.777)	91.798
	Clase C	USD	140.597	–	(90.000)	50.597
	Clase C (Acc)	USD	16.439.952	112.376	(632.948)	15.919.380
	Clase C (Inc)	USD	64.752	706	(1.501)	63.957
	Clase E (Acc)	USD	4.179.521	804.113	(698.541)	4.285.093
	Clase E (Acc)	CHF	731.570	7.910	(62.078)	677.402
	Clase H (Hedged)	EUR	423.747	1.262	(38.457)	386.552
	Clase I (Hedged)	EUR	385.932	22.546	(97.914)	310.564
	Clase W (Acc)	USD	79.139	36.397	(20.461)	95.075
	Clase W (Acc)	EUR	4.547.498	522.054	(236.823)	4.832.729
	Clase W (Inc)	USD	146.564	–	(52.768)	93.796
	Clase W (Inc)	EUR	58.242	–	–	58.242

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Clase A	USD	10.125.709	10.775.514	(9.258.157)	11.643.066
	Clase A	EUR	2.532.951	6.236.745	(6.806.486)	1.963.210
	Clase B	USD	3.359.133	–	(3.517)	3.355.616
	Clase B	EUR	39.994	–	(23.000)	16.994
	Clase C	USD	4.091.744	284.624	(221.274)	4.155.094
	Clase I (Hedged)	EUR	243.605	–	–	243.605
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	14.885	9.642.667	(4.285.628)	5.371.924
	Clase W (Acc)	USD	22.101.058	3.154.856	(5.020.499)	20.235.415
	Clase W (Acc)	EUR	180.343.516	17.434.221	(21.531.765)	176.245.972
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Clase A	USD	8.632.468	1.776.644	(1.791.213)	8.617.899
	Clase A	EUR	17.477.593	5.266.947	(2.139.859)	20.604.681
	Clase A (Inc)	USD	2.879.440	192.868	(971.213)	2.101.095
	Clase A (Inc)	EUR	4.321.833	689.353	(173.529)	4.837.657
	Sterling A (Acc)	GBP	127.696	–	(1.677)	126.019
	Clase B	USD	4.527.348	76.877	(293.428)	4.310.797
	Clase B	EUR	938.022	11.163	(32.638)	916.547
	Clase B (Inc)	USD	3.174.498	116.369	(175.778)	3.115.089
	Clase B (Inc)	EUR	1.523.654	71.779	(224.289)	1.371.144
	Sterling B (Inc)	GBP	584.261	106.381	(28.956)	661.686
	Clase C	USD	17.562.091	12.855.865	(7.793)	30.410.163
	Clase C	EUR	5.161.949	10.012.363	(1.980.788)	13.193.524
	Clase C (Inc)	USD	7.855.910	88.459	(6.484.715)	1.459.654
	Clase C (Inc)	EUR	16.633.132	4.371.141	(4.150.749)	16.853.524
	Sterling C (Inc)	GBP	514.521	6.114	(34.679)	485.956
	Clase G (Acc)	EUR	113.076	464.342	(5.900)	571.518
	Clase H (Hedged)	EUR	3.270.807	716.964	(467.289)	3.520.482
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	6.162.837	2.125.223	(3.758.702)	4.529.358
	Clase I (Hedged)	EUR	1.377.823	692.305	(539.534)	1.530.594
	Clase W	USD	2.284.584	4.116.284	(871.735)	5.529.133
	Clase W	EUR	16.024.725	4.082.638	(1.210.938)	18.896.425
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	86.976	46.133	(18)	133.091
	Clase W (Inc)	USD	13.638.271	194.583	(491.859)	13.340.995
	Clase W (Inc)	EUR	13.211.162	99.200	(930.525)	12.379.837
	Sterling W (Acc)	GBP	1.106.252	41.827	(133.090)	1.014.989
	Sterling W (Inc)	GBP	14.118.055	606.959	(1.645.248)	13.079.766
	Clase Z (Acc)	USD	2.176.934	–	–	2.176.934
	Clase Z (Acc)	EUR	37.303	–	(8.548)	28.755
	Clase Z (Inc)	USD	2.067.949	30.000	–	2.097.949
	Clase Z (Inc)	EUR	469.873	19.840	(159.958)	329.755
	Sterling Z (Inc)	GBP	3.203.963	366.649	(265.925)	3.304.687

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Clase A	EUR	4.607.908	568.218	(818.760)	4.357.366
	Clase C	USD	43.045.617	1.501.904	(1.832.235)	42.715.286
	Clase C	EUR	342.186	693	(333.537)	9.342
	Clase C (Inc)	USD	398.288	6.592	(97.328)	307.552
	Clase H (Hedged)	EUR	971.517	88.288	(234.008)	825.797
	Clase I (Hedged)	EUR	8.129.555	1.400.000	(2.588)	9.526.967
	Clase W (Acc)	USD	23.338.871	765.768	(411.457)	23.693.182
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	884.225	56.370	(56.830)	883.765
	Clase X (Inc)	USD	20.557.004	–	(2.558.863)	17.998.141
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	20.197.917	1.768.809	(2.860.831)	19.105.895
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Clase A (Acc)	USD	4.952	10.278	–	15.230
	Clase A (Inc)	USD	452.024	58.865	(225.968)	284.921
	Clase A (Inc)	EUR	25.905	1.134.956	(21.146)	1.139.715
	Clase B (Acc)	SGD	17.435.190	11.758.037	(3.461.587)	25.731.640
	Clase B (Acc)	USD	4.962.560	647.021	(1.580.901)	4.028.680
	Clase B (Inc)	USD	17.221.401	9.061.352	(3.786.408)	22.496.345
	Clase B (Inc)	SGD	14.384.841	3.495.081	(1.643.693)	16.236.229
	Clase B (Inc) (M)	USD	5.190	321	(161)	5.350
	Clase B (Inc) (M)	SGD	5.185	320	(160)	5.345
	Clase E (Inc)	USD	52.738.071	32.085.504	(3.281.464)	81.542.111
	Clase E (Inc)	EUR	3.971.188	148.016	(1.828.562)	2.290.642
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	53.918.434	399.287	(10.920.025)	43.397.696
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	672.520	74.052	(17.622)	728.950
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1.030.435	388.514	(6.867)	1.412.082
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1.180.550	439.116	(403.578)	1.216.088
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	6.999.284	9.678.015	(1.136.343)	15.540.956
	Clase W (Acc)	USD	17.375.301	21.086.252	(7.716.734)	30.744.819
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	97.287	–	–	97.287
	Clase W (Inc)	USD	6.421.308	1.374.534	(1.089.479)	6.706.363
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	17.900.000	12.358	(17.900.000)	12.358

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Clase A (Acc)	USD	1.028.852	34.664	(14.473)	1.049.043
	Clase A (Acc)	EUR	6.122	1.170	–	7.292
	Clase B (Acc)	USD	6.360.491	546.625	(1.073.985)	5.833.131
	Clase C (Acc)	USD	2.957.410	–	(137.020)	2.820.390
	Clase E (Acc)	USD	12.962.067	5.207.109	(478.891)	17.690.285
	Clase E (Acc)	EUR	986.680	–	–	986.680
	Sterling E (Acc)	GBP	4.096.787	79.579	(159.212)	4.017.154
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	11.058	–	–	11.058
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	130.114	632	(13.849)	116.897
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	116.063	42.720	–	158.783
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	12.645	–	–	12.645
	Clase W (Acc)	USD	627.264	36.835	(13.194)	650.905
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	10.320	–	–	10.320
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	12.751	–	–	12.751
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	12.475	–	–	12.475
	Sterling W (Acc)	GBP	1.338.995	591.712	(131.336)	1.799.371
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Clase A	USD	1.913.919	907.941	(1.094.363)	1.727.497
	Clase A	EUR	6.369.373	1.772.993	(2.011.294)	6.131.072
	Clase B	USD	705.324	–	(3.480)	701.844
	Clase C	USD	252.060	213.696	(26.117)	439.639
	Clase C	EUR	54.610	–	(9.000)	45.610
	Clase H (Hedged)	EUR	130.204	14.999	(11.698)	133.505
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	–	–	14.931
	Clase W (Acc)	USD	2.206	365	–	2.571
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A	EUR	640.480.167	66.212.477	(151.597.798)	555.094.846
	Clase A (Inc)	EUR	20.214.902	840.360	(4.099.590)	16.955.672
	Clase C	EUR	105.822.650	23.917.691	(39.901.541)	89.838.800
	Clase C (Inc)	EUR	7.210.261	1.830.909	(788.034)	8.253.136
	Clase G (Acc)	EUR	21.809.553	3.126.174	(7.393.136)	17.542.591
	Clase G (Inc)	EUR	4.479.457	51.950	(2.056.913)	2.474.494
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.009.858	10.966	(1.278.379)	2.742.445
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	3.737.797	235.451	(310.246)	3.663.002
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	1.313.985	57.236	(63.280)	1.307.941
	Clase W	EUR	479.412.732	31.252.168	(77.037.269)	433.627.631
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	745.506	21.063	(43.301)	723.268
	Clase W (Inc)	EUR	1.775.114	101.593	(187.170)	1.689.537
	Clase X	EUR	602.270.601	5.651.408	(102.074.204)	505.847.805
	Clase Z (Acc)	EUR	108.462.802	16.445.116	(1.420.183)	123.487.735

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Acc)	GBP	940.497	49.880	(57.983)	932.394
	Sterling B (Inc)	GBP	517.158	5.691	(4.158)	518.691
	Sterling C (Inc)	GBP	165.290	–	(136.190)	29.100
	Sterling W (Acc)	GBP	13.912.665	2.899.528	(2.041.322)	14.770.871
	Sterling W (Inc)	GBP	9.609.641	687.306	(281.939)	10.015.008
	Sterling X (Acc)	GBP	20.657.612	3.687.314	(3.450.645)	20.894.281
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Clase A	USD	98.224.273	8.480.367	(19.960.521)	86.744.119
	Clase C	USD	51.669.781	24.519.812	(5.396.465)	70.793.128
	Clase C (Inc)	USD	78.993	–	(8.993)	70.000
	Clase G (Acc)	USD	167.629	94.490	–	262.119
	Clase W	USD	16.377.518	1.018.466	(8.095.587)	9.300.397
	Clase W (Inc)	USD	10.597.614	1.053.049	(799.532)	10.851.131
	Clase X	USD	60.789.588	1.571.004	(4.867.483)	57.493.109
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	4.444.070	945.446	(389.880)	4.999.636
	Clase A (Inc)	USD	730.201	7.006	(520.300)	216.907
	Clase C (Acc)	USD	8.093.709	445.212	(1.312.854)	7.226.067
	Clase G (Acc)	USD	393.972	1.342.900	(486.162)	1.250.710
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	79.878.658	9.042.753	(26.010.962)	62.910.449
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.341.515	183.674	(272.272)	2.252.917
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	9.318.677	6.021.533	(5.906.358)	9.433.852
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	3.020.451	2.363.640	(177.330)	5.206.761
	Clase W (Acc)	USD	66.055.735	5.653.263	(11.678.986)	60.030.012
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	963.907	863.191	(37.818)	1.789.280
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	97.251.137	42.436.317	(9.342.501)	130.344.953
	Clase W (Inc)	USD	7.937.115	576.603	(667.539)	7.846.179
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	903.000	827.278	(213.431)	1.516.847
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	32.726.257	10.383.554	(20.283.921)	22.825.890
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	3.995.377	1.051.363	(889.556)	4.157.184
	Clase X (Acc)	USD	34.086.600	–	(2.247.467)	31.839.133
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	22.597.300	–	–	22.597.300
	Clase Y (Acc)	USD	142.509.006	363.653	(55.741.784)	87.130.875
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	7.388.586	–	–	7.388.586
	Clase Z (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase Z (Inc)	USD	736.298	122	(5.270)	731.150
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	2.610.227	29.998	(1.801.100)	839.125
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	87.571.731	8.473.141	(41.480.675)	54.564.197
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	–	–	28.492.519

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	354.805	509.775	(413.625)	450.955
	Clase C	JPY	1.733.759	222.246	(329.263)	1.626.742
	Clase C	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1.626.200	–	(556.000)	1.070.200
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	–	–	25.597.224
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1.489.027	36.807	(54.825)	1.471.009
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	227.083	5.659	(6.252)	226.490
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	5.209	–	–	5.209
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	5.480	–	–	5.480
	Clase H (Hedged)	EUR	2.125.319	140.211	(1.126.524)	1.139.006
	Clase H (Hedged)	USD	225.640	–	(43.513)	182.127
	Clase I (Hedged)	EUR	2.265.914	76.251	(823.060)	1.519.105
	Clase I (Hedged)	USD	9.070.070	40.356	–	9.110.426
	Clase W	JPY	20.183.607	6.626.058	–	26.809.665
	Clase W (Acc)	EUR	25.259.508	–	(76.783)	25.182.725
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	596.129	10.266	(95.491)	510.904
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	5.272	–	–	5.272
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	5.526	–	–	5.526
	Sterling W (Acc)	GBP	1.274.796	375.289	(118.134)	1.531.951
	Sterling W (Inc)	GBP	5.825.581	86.515	(778.000)	5.134.096
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Clase A	EUR	82.039.409	8.182.852	(11.838.481)	78.383.780
	Clase A	USD	28.759.128	1.151.956	(2.449.019)	27.462.065
	Clase A (Inc)	EUR	2.078.509	156.382	(142.761)	2.092.130
	Sterling A (Acc)	GBP	1.330.125	103.919	(184.429)	1.249.615
	Clase B	EUR	1.285.197	387.503	(270.131)	1.402.569
	Clase B	USD	28.208.913	9.805.990	(7.605.968)	30.408.935
	Clase B (Acc)	SGD	18.020.362	3.881.807	(3.419.923)	18.482.246
	Sterling B (Inc)	GBP	745.167	31.671	(71.505)	705.333
	Clase C	EUR	47.159.199	932.236	(12.816.777)	35.274.658
	Clase C	USD	46.979.468	237.767	(24.327.597)	22.889.638
	Clase G (Acc)	EUR	2.032.270	570.299	(215.831)	2.386.738
	Clase J (Acc) (Hedged)	JPY	10.000	338.908	–	348.908
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	4.250.185	123.032	(206.385)	4.166.832
	Clase S	EUR	44.217.923	175.027	(10.457.921)	33.935.029
	Clase S (Acc) 1	USD	28.398.255	–	(3.993.929)	24.404.326
	Clase W	EUR	104.267.223	8.012.733	(7.819.409)	104.460.547
	Clase W	USD	36.044.245	2.540.243	(5.339.356)	33.245.132
	Clase W (Hedged)	USD	3.891.901	329.480	(4.826)	4.178.555
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	362.225	–	(49.804)	312.421
	Clase W (Inc)	USD	12.732.853	–	–	12.732.853
	Sterling W (Acc)	GBP	6.217.177	694.554	(1.224.294)	5.687.437
	Sterling W (Inc)	GBP	5.916.905	45.205	(5.407.670)	554.440
	Sterling X	GBP	4.856.011	–	–	4.856.011

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	26.781.765	2.821.676	(5.199.499)	24.403.942
	Clase A (Acc)	EUR	55.444.644	12.065.783	(10.955.880)	56.554.547
	Clase A (Inc)	USD	712.935	34.412	(40.975)	706.372
	Clase A (Inc)	EUR	6.597.392	988.892	(1.106.107)	6.480.177
	Clase B (Acc)	USD	14.654.836	9.019.116	(776.987)	22.896.965
	Clase B (Acc)	SGD	255.652	617.035	(240.446)	632.241
	Clase C (Acc)	USD	2.785.805	206.565	(2.037.712)	954.658
	Clase C (Acc)	EUR	11.339.737	5.832.982	(1.892.306)	15.280.413
	Clase C (Inc)	EUR	997.502	–	(112.000)	885.502
	Clase E (Acc)	USD	105.209.078	13.604.143	(59.062.777)	59.750.444
	Clase E (Acc)	CHF	15.110.871	407.475	(1.060.331)	14.458.015
	Clase E (Acc)	EUR	7.588.662	595.381	(1.906.147)	6.277.896
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	15.988.184	833.785	(1.737.800)	15.084.169
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	28.145.140	1.302.857	(12.553.310)	16.894.687
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	6.942.095	1.428.657	(416.709)	7.954.043
	Clase G (Acc)	USD	140.221	–	(25.221)	115.000
	Clase G (Acc)	CHF	488.275	14.890	(88.200)	414.965
	Clase G (Acc)	EUR	203.045	427.076	(51.187)	578.934
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	411.199	259.492	(34.918)	635.773
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	109.519	–	–	109.519
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	22.861.050	1.967.776	(3.075.262)	21.753.564
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	556.433	–	(135.952)	420.481
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	–	–	615.969
	Clase K (Acc)	USD	18.016.457	729.453	(2.174.683)	16.571.227
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	2.864.699	39.423	(97.594)	2.806.528
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	14.881.332	1.061.841	(2.537.371)	13.405.802
	Clase K (Acc) (Hedged)	SGD	1.883.194	4.844	(359.436)	1.528.602
	Clase K (Inc)	USD	2.016.023	–	(207.727)	1.808.296
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	257.039	6.250	(9.349)	253.940
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	660.331	36.474	(93.931)	602.874
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	357.856	–	–	357.856
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	1.317.345	17.246	(278.216)	1.056.375
	Clase W (Acc)	USD	83.538.095	3.781.037	(62.107.711)	25.211.421
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	834.318	64.016	(235.285)	663.049
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	46.174.423	6.372.066	(7.492.356)	45.054.133
	Sterling W (Acc)	GBP	202.888	1.154.814	(5.000)	1.352.702
	Clase W (Inc)	USD	714.064	309.618	–	1.023.682
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	35.301	–	–	35.301
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Clase A	EUR	2.490.314	142.522	(258.874)	2.373.962
	Clase A	USD	145.151	9.360	(21.855)	132.656
	Clase B	EUR	103.741	–	–	103.741
	Clase C	EUR	3.552.451	583.327	(322.493)	3.813.285
	Clase C	USD	12.822.774	–	(12.819.259)	3.515
	Clase W (Acc)	EUR	8.612.480	3.617.190	(1.205.982)	11.023.688

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	26	(26)	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	SGD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	4.398.090	–	–	4.398.090
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	6.904.121	81.610	(3.238.294)	3.747.437
	Clase A (Acc)	USD	664.739	–	(464.544)	200.195
	Clase A (Inc)	EUR	1.237.080	48	(24)	1.237.104
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	85.228.803	–	(6.851)	85.221.952
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	13.397.745	981.104	(460.133)	13.918.716
	Clase G (Acc)	EUR	2.531.256	259.800	(1.499.398)	1.291.658
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	730.656	–	(250.000)	480.656
	Clase V (Acc)^	EUR	–	10.092.510	(5.000.000)	5.092.510
	Clase W (Acc)	EUR	65.508.280	47.267.654	(11.559.957)	101.215.977
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	41.229.155	3.713.723	(1.315.127)	43.627.751
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	6.003.874	591.972	(1.317.656)	5.278.190
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	508.248	6.680	–	514.928
	Clase W (Inc)	EUR	5.055	86	(43)	5.098
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	398.035	6.272	(50.245)	354.062
	Clase X (Acc)	EUR	92.606.686	–	–	92.606.686
	Clase Z (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase Z (Inc)	EUR	5.051	94	(47)	5.098
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	737.994	194	(97)	738.091
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A (Acc)	EUR	17.396.217	19.378.085	(2.902.006)	33.872.296
	Clase A (Inc)	EUR	5.006	6	(3)	5.009
	Clase E (Acc)	EUR	31.576.141	23.977.615	(3.163.354)	52.390.402
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1.333.769	1.200	–	1.334.969
	Clase G (Acc)	EUR	5.373	–	–	5.373
	Clase W (Acc)	EUR	17.072.030	1.612.066	(7.828.163)	10.855.933
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	105.514	231.638	(13.050)	324.102
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	270.520	38.900	(6.999)	302.421
	Clase W (Inc)	EUR	5.037	83	(42)	5.078
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	11.568	183	(91)	11.660

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	66.384.172	136.875	–	66.521.047
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	48.010	3.391.656	(2.208.366)	1.231.300
	Clase B (Inc)	USD	41.667	230.521	(45.553)	226.635
	Clase C (Acc)	USD	37.005.000	21.385.318	–	58.390.318
	Clase C (Inc)	USD	3.789	15.755.819	(40)	15.759.568
	Clase E (Inc)	USD	1.333.672	783.100	(867.390)	1.249.382
	Clase E (Inc)	EUR	106.340	25.000	(56.500)	74.840
	Sterling E (Acc)	GBP	20.397.502	3.702.282	(10.495.834)	13.603.950
	Sterling E (Inc)	GBP	73.539.402	14.933.712	(8.694.736)	79.778.378
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1.235.800	173.500	(5.800)	1.403.500
	Clase W (Acc)	USD	24.689.156	249.341	(605.980)	24.332.517
	Clase W (Acc)	EUR	14.803.548	3.876.833	(5.054.354)	13.626.027
	Clase W (Inc)	USD	8.175.000	1.350.000	(3.000.000)	6.525.000
	Sterling W (Inc)	GBP	1.284.748	2.286.493	(1.139.968)	2.431.273

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Clase A (Acc)	USD	1.027.356	32.706	(657.196)	402.866
	Clase A (Inc)	USD	5.000	513	(24)	5.489
	Clase A (Inc) (M)	USD	5.121	276	(197)	5.200
	Clase C (Acc)	USD	112.037.419	15.217.467	(2.466.538)	124.788.348
	Clase E (Acc)	USD	25.042.353	2.497.046	(2.926.428)	24.612.971
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	4.509.500	–	–	4.509.500
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	6.516.000	–	(1.823.212)	4.692.788
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	8.370.108	11.162	(8.370.108)	11.162
	Clase G (Acc)	USD	5.000	109.875	–	114.875
	Sterling G (Inc) (Hedged)	GBP	10.080	294	(147)	10.227
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	21.696.959	2.746.806	(9.376.982)	15.066.783
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	14.672	–	–	14.672
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	12.182	–	–	12.182
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	579.266	1.212.408	(1.132.117)	659.557
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase P (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase P (Acc) (Hedged)	AUD	10.000	–	–	10.000
	Clase P (Acc) (Hedged)	EUR	10.000	–	–	10.000
	Clase P (Inc)	USD	5.056	147	(73)	5.130
	Clase P (Inc) (Hedged)	AUD	10.000	289	(144)	10.145
	Clase P (Inc) (Hedged)	EUR	10.000	296	(148)	10.148
	Clase W (Acc)	USD	167.252.937	160.168.879	(24.055.579)	303.366.237
	Clase W (Acc)	EUR	52.371.223	6.801.569	(47.868.574)	11.304.218
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	29.079.663	3.434.035	(4.998.205)	27.515.493
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	178.772.509	14.475.027	(49.047.082)	144.200.454
	Clase W (Inc)	USD	22.346.453	765.370	(2.822.979)	20.288.844
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	7.000.000	–	–	7.000.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	176.455.139	2.305.080	(6.848.239)	171.911.980
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	125.000	273.577	(10.000)	388.577
	Clase Z (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	CHF	10.000	–	–	10.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	EUR	508.025	–	(117.577)	390.448
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	10.000	–	–	10.000
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase G (Acc)	EUR	208.615	10.873.617	(338.992)	10.743.240
	Clase W (Acc)	EUR	814.177.639	133.837.895	(135.558.566)	812.456.968
	Clase W (Inc)	EUR	2.505.000	14	(7)	2.505.007
	Clase X (Acc)	EUR	4.999	–	–	4.999
	Clase Z (Acc)	EUR	171.553.701	47.547.268	(7.418.489)	211.682.480

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*						
	Clase A (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)^	USD	–	10.000	–	10.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	–	10.000	–	10.000
	Clase G (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc)^	EUR	–	29.918.534	–	29.918.534
	Clase W (Acc) (Hedged)^	USD	–	10.000	–	10.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	10.000	–	10.000
	Clase X (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)^	USD	–	10.000	–	10.000
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	–	10.000	–	10.000

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el período financiero.

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al período cerrado a 30 de junio de 2021 fue la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones emitidas al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones emitidas al cierre del período
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Clase C	EUR	3.099	–	–	3.099
	Clase C (Inc)	EUR	2.070	–	(2.070)	–
	Clase R	EUR	54.980	80	(8.189)	46.871
	Clase R (Hedged)	USD	12.034	73	(3.189)	8.918
	Clase R (Inc)	EUR	7.408	997	(3.087)	5.318
	Clase S	EUR	71.835	8.497	(11.962)	68.370
	Clase T (Hedged)	CHF	343	–	–	343
	Clase T (Hedged)	USD	78.701	–	–	78.701
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	98.014	4.189	(2.107)	100.096
	Clase W (Acc)	EUR	1.238	–	–	1.238
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	25.294	495	(25.693)	96
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	961.230	51.326	(62.341)	950.215
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1.951	–	–	1.951
	Clase X	EUR	1.434.832	52.776	(22.421)	1.465.187
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	866.542	78.668	(5.465)	939.745

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.885	–	(497)	212.388
	Clase R (Hedged)	CHF	17.026	–	–	17.026
	Clase R (Hedged)	EUR	49.396.435	1.143.470	(10.943.995)	39.595.910
	Clase R (Hedged)	USD	6.019.450	55.279	(1.803.639)	4.271.090
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	3.323.266	54.371	(562.270)	2.815.367
	Sterling R (Acc)	GBP	736.091	60	(159.964)	576.187
	Sterling S (Acc)	GBP	239.506	6.384	(80.080)	165.810
	Clase T (Hedged)	EUR	31.251.987	2.013.226	(6.329.122)	26.936.091
	Clase T (Hedged)	USD	588.862	–	–	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	65.241.453	2.041.401	(3.536.425)	63.746.429
	Clase U (Hedged)	USD	2.219.154	53.014	(1.500.391)	771.777
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	19	–	–	19
	Sterling U (Acc)	GBP	3.537.380	681.370	(384.697)	3.834.053
	Sterling X (Acc)	GBP	69.174.413	–	(62.845.430)	6.328.983
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Clase F (Acc)	EUR	503.305	3.781.892	(120.005)	4.165.192
	Clase F (Acc) (Hedged)	CHF	–	1.077.600	–	1.077.600
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	2.608.089	2.916.051	(88.900)	5.435.240
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	2.057.015	8.040.229	(238.731)	9.858.513
	Clase R (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase U (Acc)	EUR	19.795.137	120.000	–	19.915.137
	Clase U (Acc) (Hedged)	CHF	–	1.152.606	–	1.152.606
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	745.772	62.533	(50.000)	758.305
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase X (Acc)	EUR	4.936.321	4.458	(4.936.321)	4.458
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	–	50.912.928	(899.805)	50.013.123
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Clase A	USD	4.042.498	1.720.480	(1.416.573)	4.346.405
	Clase A	EUR	3.758.429	2.925.678	(1.706.378)	4.977.729
	Clase B	USD	2.521.396	79.446	(114.866)	2.485.976
	Clase B	EUR	51.467	13.152	(10.000)	54.619
	Clase C	USD	705.937	31.652	(536.996)	200.593
	Clase C	EUR	394.407	464.474	(598.440)	260.441
	Sterling C (Inc)	GBP	8.315	–	–	8.315
	Clase W	USD	660.749	310.786	(379.416)	592.119

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	15.977	–	–	15.977
	Clase A (Inc)	USD	–	106.497	(18)	106.479
	Clase A (Inc)	EUR	54.958	235.902	(54.958)	235.902
	Clase B (Acc)	USD	107.267	–	–	107.267
	Clase C (Acc)	USD	4.589	–	–	4.589
	Clase W (Acc)	EUR	–	7.396.490	(116.762)	7.279.728
	Clase W (Inc)	EUR	21.647.011	871.170	(21.750.974)	767.207
	Clase W (Inc)	USD	3.546.000	–	(354.812)	3.191.188
	Sterling W (Inc)	GBP	217.453	1.107	(17.780)	200.780
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	53.920	3.352.135	(224.468)	3.181.587
	Clase C (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	196.450	80.885	–	277.335
	Clase E (Acc)	EUR	315.700	29.500	(66.700)	278.500
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	–	805.334	–	805.334
	Clase G (Acc)	USD	5.000	64.423	–	69.423
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	481.211	5.667.526	(896.077)	5.252.660
	Clase K (Acc)	USD	1.399.704	177.850	(849.499)	728.055
	Clase K (Acc)	EUR	1.983.904	208.207	(213.875)	1.978.236
	Clase W (Acc)	USD	4.978.700	1.008.970	(482.304)	5.505.366
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	10.000	–	10.000
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Clase A	USD	11.211.263	1.237.168	(2.023.178)	10.425.253
	Clase A	EUR	14.680.237	3.339.521	(6.458.805)	11.560.953
	Clase B	USD	2.618.496	395.860	(866.769)	2.147.587
	Clase B	EUR	105.398	–	–	105.398
	Sterling B (Acc)	GBP	195.131	41.401	(170.146)	66.386
	Clase C	USD	6.259.248	5.527.855	(3.916.265)	7.870.838
	Clase C	EUR	5.919.756	399.978	(5.763.280)	556.454
	Sterling C (Inc)	GBP	31.340	28.640	(24.524)	35.456
	Clase G (Acc)	EUR	1.653.156	79.155	–	1.732.311
	Clase H (Hedged)	EUR	1.359.231	901.012	(579.556)	1.680.687
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	5.006.428	574.288	(3.771)	5.576.945
	Clase W (Acc)	USD	993.387	–	(335.310)	658.077
	Clase W (Acc)	EUR	561.080	122.086	(182.883)	500.283
	Sterling W (Acc)	GBP	3.335.679	2.453.192	(902.395)	4.886.476
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund**						
	Clase A (Acc)	USD	11.806	–	(11.806)	–
	Clase C (Acc)	USD	310.749	–	(310.749)	–
	Clase E (Acc)	USD	14.519.613	–	(14.519.613)	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	148.618	–	(148.618)	–
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	(5.000)	–
	Clase X (Acc)	USD	50.205	–	(50.205)	–

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	56	–	(56)	–
	Clase A (Inc)	USD	80.276	20.290	(55.136)	45.430
	Clase C (Acc)	USD	79.747.465	91.880	(21.149.759)	58.689.586
	Clase G (Acc)	USD	1.023.990	65.131	(482.462)	606.659
	Clase G (Acc)	EUR	130.259	2.479	(45.129)	87.609
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	14.484.481	165.099	(1.989.687)	12.659.893
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.497.367	273.059	(538.703)	3.231.723
	Clase W (Acc)	USD	40.751.080	12.979.041	(11.483.802)	42.246.319
	Clase W (Acc)	EUR	53.633.658	2.378.798	(3.586.844)	52.425.612
	Clase W (Inc)	EUR	71.942.297	–	(6.305.413)	65.636.884
	Clase X (Acc)	USD	90.100.439	–	(39.232)	90.061.207
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase E (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	13.191.135	(938.255)	12.352.880
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	21.766.035	(1.531.034)	20.335.001
	Clase E (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.618	(2.309)	102.480
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	19.962.747	(136.197)	19.926.720
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.622	(2.311)	102.482
	Clase W (Acc)	USD	23.355.282	–	(6.061.737)	17.293.545
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	100.000	–	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	27.596.102	(1.243.292)	26.452.810
	Clase W (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.619	(2.310)	102.480
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	1.088.539	(218.576)	970.133
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	30.483.755	11.927	(15.872.695)	14.622.987
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(86.811)	13.189
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(88.510)	11.490
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	72.000	3.436.500	(5.000)	3.503.500
	Clase C (Acc)	USD	339.875	3.433.381	(805.509)	2.967.747
	Clase C (Inc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	–	45.249.692	–	45.249.692
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	–	1.845.502	(86.046)	1.759.456
	Clase W (Acc)	USD	48.046.390	113.517.960	(1.458.582)	160.105.768
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	5.115.002	(86.031)	5.028.971
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Inc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	8.642.783	4.427	(91.004)	8.556.206
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase X (Acc)	USD	214.308.117	54.370.393	(5.000)	268.673.510
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	208.797.923	69.918.103	(8.180.276)	270.535.750
	Clase X (Inc)	USD	549.202.955	63.883.324	(11.117.969)	601.968.310
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	100.044	4.357	(92.630)	11.771
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Clase A (Inc)	USD	34.017	44.069	(6.190)	71.896
	Clase A (Inc)	EUR	609.577	1.010.609	–	1.620.186
	Clase C (Acc)	USD	188.437	–	(136.000)	52.437
	Clase C (Inc)	USD	5.139	305	(152)	5.292
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	38.577.634	1.834.782	(3.364.709)	37.047.707
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	257.899.993	13.825.941	(118.525.610)	153.200.324
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	102.124	5.978	(95.258)	12.844
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(86.755)	13.245
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.031	1.340.000	(1.340.000)	13.031
	Clase K (Acc)	USD	313.433	–	–	313.433
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(88.281)	11.719
	Clase L (Acc)	USD	65.643.817	44.514.076	(68.326.806)	41.831.087
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	57.894.039	36.882.387	(67.674.188)	27.102.238
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(88.959)	11.041
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	17.097.207	7.262.484	(585.260)	23.774.431
	Clase W (Acc)	USD	63.099.253	–	(49.206.229)	13.893.024
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(100.000)	–
	Clase W (Inc)	USD	5.087	302	(151)	5.238
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	26.021.008	1.339.000	(1.339.000)	26.021.008
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	101.740	6.625.740	(104.693)	6.622.787
	Clase X (Acc)	USD	5.087.338	5.000	(5.087.338)	5.000
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	21.620.243	27.534.418	(17.798.609)	31.356.052
	Clase X (Inc)	USD	5.127	304	(152)	5.279

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Clase A	USD	29.163	194.492	(9.537)	214.118
	Clase A	EUR	90.099	59.325	(15.865)	133.559
	Clase A (Inc)	USD	51	1	(52)	–
	Clase A (Inc) (M)	HKD	327	494	(363)	458
	Clase B	USD	2.172	–	–	2.172
	Clase C	USD	94.118	21.507	(19.997)	95.628
	Clase C	EUR	58.848	11.190	(17.034)	53.004
	Clase G (Inc)	USD	17.710	1.730	(1.422)	18.018
	Clase H (Hedged)	EUR	124.861	17.590	(39.342)	103.109
	Clase I (Hedged)	EUR	130.581	12.755	(18.124)	125.212
	Clase W	USD	255.631	38.878	(35.576)	258.933
	Clase W	EUR	7.006	1.681	(343)	8.344
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	135.169	16.906	(5.694)	146.381
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	243.405	227.246	(14.209)	456.442
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	58.160	20.000	–	78.160
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	212.650	–	(1.100)	211.550
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	27.930	1.203	(5.450)	23.683
	Clase X	USD	673.975	32.868	(5.725)	701.118
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	173.939	–	(173.939)	–
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Clase A	USD	532.145	34.600	(95.824)	470.921
	Clase A	EUR	4.280.343	304.860	(938.883)	3.646.320
	Clase C	USD	5.093.433	455.297	(521.513)	5.027.217
	Clase C	EUR	3.002.021	119.226	(241.869)	2.879.378
	Clase C (Inc)	USD	798.050	–	(328.677)	469.373
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1.339.284	272.635	(212.867)	1.399.052
	Clase W	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	2.630.319	126.444	(63.222)	2.693.541

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Clase A	USD	8.092.103	–	(1.320.598)	6.771.505
	Clase A	EUR	13.646.522	330.194	(2.882.813)	11.093.903
	Clase A (Inc)	USD	52.723	20	(33.110)	19.633
	Clase A (Inc)	EUR	1.888.858	349.246	(54.217)	2.183.887
	Sterling A (Acc)	GBP	227.859	–	(49.900)	177.959
	Sterling B (Acc)	GBP	2.045	–	–	2.045
	Clase C	USD	1.469.138	983.283	(438.220)	2.014.201
	Clase C	EUR	621.038	88.861	(119.403)	590.496
	Clase C (Inc)	USD	328.123	91.788	(231.422)	188.489
	Clase C (Inc)	EUR	15.487.661	5.000	(6.650.000)	8.842.661
	Sterling C (Acc)	GBP	1.615	–	–	1.615
	Sterling C (Inc)	GBP	153.349	4	(10.032)	143.321
	Clase H (Hedged)	EUR	11.660.523	170.199	(5.124.002)	6.706.720
	Clase I (Hedged)	EUR	2.533.104	3.096.658	(2.382.248)	3.247.514
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	–	–	11.000
	Clase W	USD	86.541.800	58.125	(22.454)	86.577.471
	Clase W	EUR	4.704.059	664.682	(1.957.570)	3.411.171
	Clase W (Hedged)	EUR	8.982.606	731.918	(7.867.068)	1.847.456
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	–	–	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	487.950	–	–	487.950
	Sterling W (Inc)	GBP	7.302.134	133.921	(5.908.193)	1.527.862
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	37.081	32.641	(39.063)	30.659
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Clase A	EUR	23.504	28.859	–	52.363
	Clase C	USD	256.500	–	–	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	27.155.049	2.787.916	(2.382.154)	27.560.811
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	66.429.041	–	(11.516.416)	54.912.625
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(86.035)	13.965
	Clase W (Acc)	USD	64.610.852	–	–	64.610.852
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	7.349	–	–	7.349
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	211.011	28.844	(1.603)	238.252
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Clase A	EUR	115.491.909	6.287.726	(42.091.405)	79.688.230
	Clase A (Inc)	EUR	8.088.463	160.181	(1.895.544)	6.353.100
	Clase B	EUR	62.950	–	(4.673)	58.277
	Clase B (Inc)	EUR	16.640	–	–	16.640
	Clase C	EUR	42.672.639	1.002.204	(14.571.579)	29.103.264
	Clase C (Inc)	EUR	2.622.554	3.823	(497.242)	2.129.135
	Clase G (Acc)	EUR	1.578.698	–	–	1.578.698
	Clase H (Hedged)	CHF	3.026.540	26.000	(251.357)	2.801.183
	Clase I (Hedged)	CHF	1.208.515	6.070.600	(437.654)	6.841.461
	Clase S	EUR	14.014.449	4.064.749	(3.463.272)	14.615.926
	Clase W (Acc)	EUR	60.883.193	5.874.178	(7.358.531)	59.398.840
BNY Mellon European Credit Fund						
	Clase A	EUR	8.415	779	(831)	8.363
	Clase C	EUR	40.381	6.764	(8.083)	39.062
	Clase W (Acc)	EUR	847	27	–	874
	Clase X	EUR	247.226	13.407	–	260.633
BNY Mellon Future Earth Fund*						
	Clase A (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	–	1.617.245	–	1.617.245
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
BNY Mellon Future Food Fund*						
	Clase E (Acc)	EUR	–	605.000	(200.000)	405.000
	Clase W (Acc)	USD	–	2.000.000	–	2.000.000
BNY Mellon Future Life Fund*						
	Clase E (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc)	USD	–	2.000.000	–	2.000.000

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Clase A	USD	42.245.454	5.585.629	(12.051.844)	35.779.239
	Clase A	EUR	21.615.304	555.816	(7.150.234)	15.020.886
	Clase B	USD	750.738	42.244	(79.294)	713.688
	Clase C	USD	62.411.076	14.823.923	(24.885.004)	52.349.995
	Clase C	EUR	81.091.176	16.592.667	(51.343.436)	46.340.407
	Clase C (Inc)	USD	553.933	17.500	(125.915)	445.518
	Sterling C (Inc)	GBP	3.235.412	266.072	(398.930)	3.102.554
	Clase H (Hedged)	EUR	2.009.139	113.067	(611.891)	1.510.315
	Clase I (Hedged)	EUR	5.237.009	95.419	(4.777.802)	554.626
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	–	10.273.565	(86.305)	10.187.260
	Clase W (Acc)	USD	18.738.087	27.919.864	(9.259.457)	37.398.494
	Clase W (Acc)	EUR	4.546	–	(4.546)	–
	Clase X	USD	9.562.811	–	–	9.562.811
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1.409.377	832.204	(293.225)	1.948.356
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	4.219.864	4.533.924	(406.157)	8.347.631
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc) (Q)	USD	5.012	28	(5.040)	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	10.289.102	1.393.686	(1.535.333)	10.147.455
	Clase W (Acc)	USD	6.854.065	1.066.792	(6.776.173)	1.144.684
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(100.000)	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	393.476	103.273	(202.524)	294.225
	Clase X (Acc)	USD	198.786.267	14.267.371	–	213.053.638
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	463.472.278	–	–	463.472.278

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A	USD	3.389.842	182.884	(1.340.371)	2.232.355
	Clase A	EUR	1.634.650	146.711	(485.868)	1.295.493
	Clase A (Inc)	USD	178.103	325	–	178.428
	Clase C	USD	110.208.727	9.788.027	(14.588.987)	105.407.767
	Clase G (Acc)	EUR	67.120	–	(13.931)	53.189
	Clase H (Hedged)	EUR	5.274.262	990.667	(2.865.015)	3.399.914
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	639.413	60.279	(276.162)	423.530
	Clase I (Hedged)	EUR	10.595.082	227.160	(4.484.062)	6.338.180
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.340.481	–	(5.000)	1.335.481
	Clase W	USD	128.431.502	4.901.303	(19.327.889)	114.004.916
	Clase W (Hedged)	EUR	74.519.118	10.652.246	(135.974)	85.035.390
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	139.782	9.672	(139.782)	9.672
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	9.679.014	632.370	(64.486)	10.246.898
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	8.565.353	1.000.063	(1.173.735)	8.391.681
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.880	714	(101.594)	–
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	19.689.028	–	(24.772)	19.664.256
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	10.038.007	6.043	(105.401)	9.938.649
	Clase Z (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase Z (Inc)	USD	5.000	44	(22)	5.022
	Sterling Z (Acc)	GBP	3.210.869	18.696	(1.684.306)	1.545.259
	Sterling Z (Inc)	GBP	59.550	–	–	59.550
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(89.361)	10.639
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	100.859	1.350	(91.390)	10.819

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Clase A	USD	273.888	2.226.119	(2.140.035)	359.972
	Clase A	EUR	1.044.155	2.007.275	(929.288)	2.122.142
	Clase A (Inc)	EUR	87.417	886.933	(696.936)	277.414
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Acc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Inc)	USD	5.170	–	–	5.170
	Clase B (Inc)	EUR	94.342	21.478	(3.655)	112.165
	Clase C	USD	135.000	5.597	–	140.597
	Clase C (Acc)	USD	19.394.549	13.513.941	(7.535.767)	25.372.723
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase C (Inc)	USD	52.676	70.201	(21.480)	101.397
	Sterling C (Inc)	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Clase E (Acc)	USD	2.396.890	2.552.812	(1.069.050)	3.880.652
	Clase E (Acc)	CHF	874.464	39.929	(53.359)	861.034
	Clase H (Hedged)	EUR	180.428	743.495	(411.743)	512.180
	Clase I (Hedged)	EUR	1.018.814	642.760	(1.218.494)	443.080
	Clase W (Acc)	USD	190.105	235.035	(25.603)	399.537
	Clase W (Acc)	EUR	1.243.335	4.682.527	(553.251)	5.372.611
	Clase W (Inc)	USD	236.198	–	(62.000)	174.198
	Clase W (Inc)	EUR	66.211	2.169	(2.169)	66.211
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Clase A	USD	12.169.789	8.918.770	(11.566.666)	9.521.893
	Clase A	EUR	1.383.653	6.026.595	(5.892.615)	1.517.633
	Clase B	USD	3.273.634	–	(48.251)	3.225.383
	Clase B	EUR	16.994	–	–	16.994
	Clase C	USD	8.137.637	1.177.691	(2.791.462)	6.523.866
	Clase I (Hedged)	EUR	243.605	–	–	243.605
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	–	10.068.961	(85.115)	9.983.846
	Clase W (Acc)	USD	21.188.129	6.011.419	(3.578.315)	23.621.233
	Clase W (Acc)	EUR	177.006.318	12.519.763	(8.840.247)	180.685.834

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Clase A	USD	10.085.112	2.311.300	(2.061.869)	10.334.543
	Clase A	EUR	22.548.021	2.129.151	(4.705.428)	19.971.744
	Clase A (Inc)	USD	2.899.281	24.674	(386.944)	2.537.011
	Clase A (Inc)	EUR	6.030.788	567.738	(1.711.302)	4.887.224
	Sterling A (Acc)	GBP	293.069	–	(146.860)	146.209
	Clase B	USD	5.388.669	–	(679.730)	4.708.939
	Clase B	EUR	1.318.596	26.408	(381.847)	963.157
	Clase B (Inc)	USD	3.725.187	9.871	(362.226)	3.372.832
	Clase B (Inc)	EUR	1.586.893	157.326	(176.057)	1.568.162
	Sterling B (Inc)	GBP	1.034.895	33.518	(419.563)	648.850
	Clase C	USD	37.784.278	21.790	(21.252.931)	16.553.137
	Clase C	EUR	5.569.211	505.134	(875.399)	5.198.946
	Clase C (Inc)	USD	7.200.537	55.813	(973.710)	6.282.640
	Clase C (Inc)	EUR	18.981.884	22.856	(2.071.608)	16.933.132
	Sterling C (Inc)	GBP	743.722	601	(88.755)	655.568
	Clase G (Acc)	EUR	1.126.081	57.676	(928.000)	255.757
	Clase H (Hedged)	EUR	5.093.817	333.710	(1.987.100)	3.440.427
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	6.888.678	174.590	(689.381)	6.373.887
	Clase I (Hedged)	EUR	2.693.698	81.116	(1.730.969)	1.043.845
	Clase W	USD	6.080.309	7.531.906	(10.341.920)	3.270.295
	Clase W	EUR	15.760.320	2.424.150	(2.218.911)	15.965.559
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	209.957	53.528	(89.246)	174.239
	Clase W (Inc)	USD	15.942.657	361.126	(2.365.444)	13.938.339
	Clase W (Inc)	EUR	151.859.683	3.576.816	(4.424.743)	151.011.756
	Sterling W (Acc)	GBP	2.018.906	44.777	(696.361)	1.367.322
	Sterling W (Inc)	GBP	25.620.516	1.950.096	(10.246.580)	17.324.032
	Clase Z (Acc)	USD	2.111.564	–	(15.000)	2.096.564
	Clase Z (Acc)	EUR	38.120	3.983	(1.800)	40.303
	Clase Z (Inc)	USD	3.131.227	–	(30.000)	3.101.227
	Clase Z (Inc)	EUR	476.850	12.000	(18.977)	469.873
	Sterling Z (Acc)	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling Z (Inc)	GBP	3.135.118	640.244	(197.880)	3.577.482
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Clase A	EUR	5.910.931	476.355	(1.775.670)	4.611.616
	Clase C	USD	40.815.719	6.807.416	(2.819.075)	44.804.060
	Clase C	EUR	12.195	–	–	12.195
	Clase C (Inc)	USD	398.288	–	–	398.288
	Clase H (Hedged)	EUR	1.168.660	64.935	(193.182)	1.040.413
	Clase I (Hedged)	EUR	7.646.402	770.776	(454.028)	7.963.150
	Clase W (Acc)	USD	14.136.406	4.927.402	(415.312)	18.648.496
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	968.200	37.380	(167.600)	837.980
	Clase X (Inc)	USD	21.296.254	2.227.511	(1.355.630)	22.168.135
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	19.537.541	2.207.290	(1.340.572)	20.404.259

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Clase A (Acc)	USD	195.925	–	–	195.925
	Clase A (Inc)	USD	716.993	–	–	716.993
	Clase A (Inc)	EUR	5.545	4.843	(100)	10.288
	Clase B (Acc)	SGD	7.885.537	7.327.781	(1.157.110)	14.056.208
	Clase B (Acc)	USD	1.311.832	4.143.617	(159.842)	5.295.607
	Clase B (Inc)	USD	6.491.158	10.070.812	(1.082.220)	15.479.750
	Clase B (Inc)	SGD	4.429.644	6.435.611	(731.378)	10.133.877
	Clase B (Inc) (M)	USD	–	5.138	(69)	5.069
	Clase B (Inc) (M)	SGD	–	5.130	(65)	5.065
	Clase E (Inc)	USD	876.451	52.360.689	(4.360.722)	48.876.418
	Clase E (Inc)	EUR	2.709.460	111.365	(46.174)	2.774.651
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	79.817.550	1.223.109	(24.227.183)	56.813.476
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	323.699	307.977	–	631.676
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1.071.548	44.750	(99.522)	1.016.776
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	669.773	590.156	(241.286)	1.018.643
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1.935.403	2.017.727	(256.403)	3.696.727
	Clase W (Acc)	USD	11.117.644	11.566.422	(882.769)	21.801.297
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	180.000	–	(82.713)	97.287
	Clase W (Inc)	USD	2.182.226	2.478.456	(156.340)	4.504.342
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	17.900.000	–	–	17.900.000
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Clase A (Acc)	USD	861.649	175.060	(14.190)	1.022.519
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Acc)	USD	5.000	6.671.393	(290.188)	6.386.205
	Clase C (Acc)	USD	3.167.533	–	(121.391)	3.046.142
	Clase E (Acc)	USD	10.663.143	1.744.736	(1.752.424)	10.655.455
	Clase E (Acc)	EUR	991.680	–	–	991.680
	Sterling E (Acc)	GBP	2.926.036	351.480	(90.551)	3.186.965
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	(55.942)	11.058
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	80.161	51.175	(12.893)	118.443
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(75.075)	12.925
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(84.355)	12.645
	Clase W (Acc)	USD	749.322	439.998	(792.365)	396.955
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	(56.680)	10.320
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(75.249)	12.751
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(84.525)	12.475
	Sterling W (Acc)	GBP	993.773	274.346	(246.479)	1.021.640

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund**						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase A (Inc)	EUR	2.443.887	44.976	(2.488.863)	–
	Clase A (Inc)	USD	5.049	96	(5.145)	–
	Clase C (Acc)	EUR	5.930	–	(5.930)	–
	Clase E (Inc)	EUR	6.167.284	81.813	(6.249.097)	–
	Clase W (Acc)	EUR	10.635.492	–	(10.635.492)	–
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Clase A	USD	2.037.553	319.561	(364.433)	1.992.681
	Clase A	EUR	7.456.242	682.623	(770.303)	7.368.562
	Clase B	USD	765.528	–	(43.078)	722.450
	Clase C	USD	258.231	3.883	(11.182)	250.932
	Clase C	EUR	52.416	99.447	(40)	151.823
	Clase H (Hedged)	EUR	242.445	–	(100.399)	142.046
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	–	–	14.931
	Clase W (Acc)	USD	3.600	1.970.644	(1.969.179)	5.065
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A	EUR	556.965.607	212.047.895	(118.618.483)	650.395.019
	Clase A (Inc)	EUR	17.522.756	3.199.236	(1.331.887)	19.390.105
	Clase C	EUR	137.886.714	70.268.629	(96.267.022)	111.888.321
	Clase C (Inc)	EUR	4.428.295	4.036.578	(1.452.633)	7.012.240
	Clase G (Acc)	EUR	9.764.885	8.847.156	(600.176)	18.011.865
	Clase G (Inc)	EUR	4.291.694	451.608	(318.534)	4.424.768
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.521.594	9.837	(865.271)	3.666.160
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	2.494.943	594.303	(131.651)	2.957.595
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	1.248.102	287.761	(103.538)	1.432.325
	Clase W	EUR	536.534.496	53.787.230	(75.484.280)	514.837.446
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	520.362	–	(23.626)	496.736
	Clase W (Inc)	EUR	1.039.717	–	–	1.039.717
	Clase X	EUR	655.544.243	10.322.633	(12.685.955)	653.180.921
	Clase Z (Acc)	EUR	69.990.795	19.405.347	–	89.396.142
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Acc)	GBP	959.396	241.599	(283.238)	917.757
	Sterling B (Inc)	GBP	402.024	80.489	–	482.513
	Sterling C (Inc)	GBP	262.366	–	(97.076)	165.290
	Sterling W (Acc)	GBP	11.550.607	4.550.239	(2.004.190)	14.096.656
	Sterling W (Inc)	GBP	9.779.977	966.699	(1.788.672)	8.958.004
	Sterling X (Acc)	GBP	23.644.409	2.107.343	(5.171.421)	20.580.331

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Clase A	USD	61.832.404	25.534.326	(6.551.188)	80.815.542
	Clase C	USD	26.138.741	26.851.705	(2.765.184)	50.225.262
	Clase C (Inc)	USD	8.993	–	–	8.993
	Clase G (Acc)	USD	4.250	64.582	–	68.832
	Clase W	USD	13.048.442	5.120.601	(2.496.865)	15.672.178
	Clase W (Inc)	USD	9.459.564	1.419.756	(555.661)	10.323.659
	Clase X	USD	61.865.762	284.202	(4.704.337)	57.445.627
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	3.479.928	1.554.416	(787.023)	4.247.321
	Clase A (Inc)	USD	104.868	591.948	(27.781)	669.035
	Clase C (Acc)	USD	8.777.559	1.552.158	(1.747.111)	8.582.606
	Clase G (Acc)	USD	170.550	233.422	(10.000)	393.972
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	61.159.515	15.594.566	(8.094.471)	68.659.610
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.075.534	100.306	(181.527)	1.994.313
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	12.375.078	2.121.265	(2.853.079)	11.643.264
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	710.936	–	(225.000)	485.936
	Clase W (Acc)	USD	49.014.543	14.961.338	(8.373.055)	55.602.826
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	121.900	163.507	(10.050)	275.357
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	52.457.305	22.067.269	(3.638.280)	70.886.294
	Clase W (Inc)	USD	30.073.325	3.766.486	–	33.839.811
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1.263.000	–	(290.000)	973.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	30.831.132	4.973.956	(10.883.078)	24.922.010
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	2.610.285	952.385	(187.585)	3.375.085
	Clase X (Acc)	USD	4.363	39.031.385	–	39.035.748
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	50.884.969	–	(20.307.669)	30.577.300
	Clase Y (Acc)	USD	155.815.437	–	(12.956.514)	142.858.923
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	7.388.586	–	–	7.388.586
	Clase Z (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Inc)	USD	–	728.019	(34)	727.985
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	2.500.941	380.253	(1.237.637)	1.643.557
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	80.889.803	19.085.418	(9.684.591)	90.290.630
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	–	–	28.492.519

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	136.827	1.218.834	(1.080.900)	274.761
	Clase C	JPY	700.701	1.197.271	(454.549)	1.443.423
	Clase C	USD	–	28.139.699	–	28.139.699
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.994.995	529.036	(165.080)	4.358.951
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	–	–	25.597.224
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1.083.387	379.026	(81.198)	1.381.215
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	489.734	17.422	(97.261)	409.895
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(82.791)	5.209
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(91.520)	5.480
	Clase H (Hedged)	EUR	1.315.391	895.999	(402.307)	1.809.083
	Clase H (Hedged)	USD	253.312	7.011	(22.585)	237.738
	Clase I (Hedged)	EUR	2.523.308	3.698.431	(4.504.060)	1.717.679
	Clase I (Hedged)	USD	465.609	–	–	465.609
	Clase W	JPY	18.889.337	1.719.979	(174.882)	20.434.434
	Clase W (Acc)	EUR	25.182.710	551.158	(204.402)	25.529.466
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	630.303	780	(37.397)	593.686
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(82.728)	5.272
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(91.474)	5.526
	Sterling W (Acc)	GBP	1.054.479	337.463	(168.219)	1.223.723
	Sterling W (Inc)	GBP	5.316.378	553.070	(90.600)	5.778.848

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Clase A	EUR	84.506.257	11.190.721	(14.676.634)	81.020.344
	Clase A	USD	31.911.348	4.920.959	(7.427.228)	29.405.079
	Clase A (Inc)	EUR	2.708.345	186.746	(815.716)	2.079.375
	Sterling A (Acc)	GBP	799.496	306.381	(64.882)	1.040.995
	Clase B	EUR	1.335.311	246.989	(222.566)	1.359.734
	Clase B	USD	11.094.298	14.604.205	(3.362.344)	22.336.159
	Clase B (Acc)	SGD	8.327.925	6.281.443	(717.444)	13.891.924
	Sterling B (Inc)	GBP	285.939	214.581	(20.415)	480.105
	Clase C	EUR	48.207.401	7.405.216	(7.372.153)	48.240.464
	Clase C	USD	95.232.761	3.412.110	(43.066.508)	55.578.363
	Clase G (Acc)	EUR	2.522.228	132.261	(389.644)	2.264.845
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	100.000	–	(100.000)	–
	Clase I (Acc) (Hedged)	USD	100.000	–	(100.000)	–
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	644.076	1.300.065	(123.224)	1.820.917
	Clase S	EUR	41.110.627	9.206.534	(4.135.188)	46.181.973
	Clase S (Acc) 1	USD	31.667.725	–	–	31.667.725
	Clase W	EUR	97.268.019	63.247.622	(48.979.817)	111.535.824
	Clase W	USD	40.091.670	4.744.889	(7.491.508)	37.345.051
	Clase W (Hedged)	USD	2.176.148	820.333	(543.980)	2.452.501
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	276.929	49.805	(90.773)	235.961
	Clase W (Inc)	EUR	110.280.944	8	(110.275.948)	5.004
	Clase W (Inc)	USD	13.457.168	–	–	13.457.168
	Sterling W (Acc)	GBP	9.728.969	1.341.550	(4.732.379)	6.338.140
	Sterling W (Inc)	GBP	3.947.027	2.297.617	(111)	6.244.533
	Clase X (Acc)	USD	96.371.579	37.126.294	–	133.497.873
	Sterling X	GBP	7.143.040	–	(505.112)	6.637.928

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	15.392.119	10.599.816	(2.799.924)	23.192.011
	Clase A (Acc)	EUR	13.603.780	38.813.643	(3.493.089)	48.924.334
	Clase A (Inc)	USD	564.120	241.404	(94.964)	710.560
	Clase A (Inc)	EUR	3.253.144	3.309.085	(704.050)	5.858.179
	Clase B (Acc)	USD	11.262.547	1.475.996	(1.592.900)	11.145.643
	Clase B (Acc)	SGD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	105.000	3.592.395	(1.745.000)	1.952.395
	Clase C (Acc)	EUR	8.494.708	7.188.528	(3.888.054)	11.795.182
	Clase C (Inc)	EUR	1.083.000	31.502	(66.000)	1.048.502
	Clase E (Acc)	USD	56.662.786	47.546.339	(12.786.124)	91.423.001
	Clase E (Acc)	CHF	14.164.783	3.028.097	(2.207.946)	14.984.934
	Clase E (Acc)	EUR	5.643.411	1.916.414	(924.499)	6.635.326
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	15.222.635	3.583.261	(3.313.807)	15.492.089
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	15.437.443	6.016.941	(2.924.122)	18.530.262
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	3.509.649	2.531.369	(180.858)	5.860.160
	Clase G (Acc)	USD	5.000	8.725	–	13.725
	Clase G (Acc)	CHF	364.270	144.905	(10.000)	499.175
	Clase G (Acc)	EUR	13.130	22.876.018	(22.730.610)	158.538
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	77.380	(100.000)	77.380
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	–	109.519	–	109.519
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	11.880.424	14.465.973	(3.951.528)	22.394.869
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	257.654	360.755	(149.217)	469.192
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	–	–	615.969
	Clase K (Acc)	USD	8.242.207	8.392.584	(1.362.575)	15.272.216
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	2.558.128	610.926	(486.751)	2.682.303
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	7.565.499	6.814.887	(1.652.020)	12.728.366
	Clase K (Acc) (Hedged)	SGD	–	744.258	(5.000)	739.258
	Clase K (Inc)	USD	983.707	495.797	(25.397)	1.454.107
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	170.038	160.133	(114.382)	215.789
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	390.711	83.844	(33.706)	440.849
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	127.171	396.693	(123.186)	400.678
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	689.217	157.398	–	846.615
	Clase W (Acc)	USD	45.075.993	36.181.737	(17.285.002)	63.972.728
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	383.064	241.543	(154.504)	470.103
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	32.705.461	22.002.020	(9.380.835)	45.326.646
	Clase W (Inc)	USD	46.276	110.957	–	157.233
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	2.405	–	–	2.405
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker**						
	Clase A	USD	4.753.892	3.222	(4.757.114)	–
	Clase A	EUR	1.736.077	23.452	(1.759.529)	–
	Clase C	USD	3.553.700	–	(3.553.700)	–
	Clase C	EUR	206.768	–	(206.768)	–

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Clase A	EUR	2.559.604	359.964	(294.199)	2.625.369
	Clase A	USD	119.230	27.632	(6.237)	140.625
	Clase B	EUR	53.912	–	–	53.912
	Clase C	EUR	3.830.665	530.927	(527.471)	3.834.121
	Clase C	USD	8.702.409	5.180.811	–	13.883.220
	Clase W (Acc)	EUR	6.601.948	2.592.805	(1.510.249)	7.684.504
	Sterling W (Acc)	GBP	2.842	–	(2.842)	–
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	SGD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	5.000	4.605	(4.605)	5.000
	Sterling E (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	4.398.090	–	–	4.398.090
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	7.000.331	2.668.099	(2.329.792)	7.338.638
	Clase A (Acc)	USD	533.306	344.033	(212.600)	664.739
	Clase A (Inc)	EUR	5.049	532.030	(15)	537.064
	Clase C (Acc)	EUR	5.001	–	(1)	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	85.230.803	–	–	85.230.803
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	12.383.665	1.311.680	(657.924)	13.037.421
	Clase G (Acc)	EUR	2.352.825	106.250	–	2.459.075
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	494.292	236.104	(34.000)	696.396
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Acc)	EUR	25.959.593	37.051.900	(3.561.415)	59.450.078
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	30.717.378	7.623.147	(595.998)	37.744.527
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	2.266.756	3.832.551	(261.006)	5.838.301
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	204.908	22.800	(165.692)	62.016
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	42	(21)	5.021
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	269.756	20.229	(221.082)	68.903
	Clase X (Acc)	EUR	92.606.686	–	–	92.606.686
	Clase Z (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	USD	100.000	–	(89.626)	10.374
	Clase Z (Inc)	EUR	–	5.026	(13)	5.013
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	100.000	728.417	(90.501)	737.916

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A (Acc)	EUR	178.775	3.839.482	(59.348)	3.958.909
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	13	(7)	5.006
	Clase E (Acc)	EUR	12.954.335	22.027.332	(1.961.758)	33.019.909
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1.324.319	41.500	–	1.365.819
	Clase E (Inc)	EUR	5.000	94	(47)	5.047
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	85.603	–	90.603
	Clase W (Acc)	EUR	17.175.274	259.701	(238.855)	17.196.120
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	219.000	(88.515)	230.485
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	74	(37)	5.037
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.000	1.374	(89.806)	11.568
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	66.115.897	133.024	–	66.248.921
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund**						
	Clase A	USD	548.341	16.025	(564.366)	–
	Clase A	EUR	435.964	22.474	(458.438)	–
	Clase B	USD	94.858	–	(94.858)	–
	Clase C	USD	48.863	–	(48.863)	–
	Clase C	EUR	583	–	(583)	–
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	4.677	–	–	4.677
	Clase B (Inc)	USD	5.156	161	(26)	5.291
	Clase C (Inc)	USD	908.914	3.753	(908.914)	3.753
	Clase E (Acc)	EUR	233.288	–	(233.288)	–
	Clase E (Inc)	USD	4.012.257	257.875	(977.420)	3.292.712
	Clase E (Inc)	EUR	93.090	2.500	–	95.590
	Sterling E (Acc)	GBP	26.112.518	2.491.998	(3.054.785)	25.549.731
	Sterling E (Inc)	GBP	75.972.715	9.892.813	(11.017.109)	74.848.419
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1.194.700	338.100	(601.000)	931.800
	Clase W (Acc)	USD	19.884.479	205.102	(1.111.543)	18.978.038
	Clase W (Acc)	EUR	16.027.667	2.446.425	(2.058.966)	16.415.126
	Clase W (Inc)	USD	5.575.000	1.925.000	–	7.500.000
	Sterling W (Inc)	GBP	14.160.007	405.501	(8.937.971)	5.627.537

2. CAPITAL SOCIAL cont.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del período	Emisiones de acciones durante el período	Acciones reembolsadas durante el período	Acciones en circulación al cierre del período
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Clase A (Acc)	USD	154.164	434.459	(166.132)	422.491
	Clase A (Inc) (M)	USD	–	5.100	(50)	5.050
	Clase C (Acc)	USD	130.071.488	14.932.146	(44.094.376)	100.909.258
	Clase E (Acc)	USD	21.402.258	585.095	(227.000)	21.760.353
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.550.000	530.000	(90.000)	3.990.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	4.825.000	1.566.000	–	6.391.000
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	8.248.264	243.687	(121.843)	8.370.108
	Sterling G (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.361.733	19.453.564	(2.925.796)	19.889.501
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	–	100.000	(85.328)	14.672
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	(87.818)	12.182
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	167.930	214.624	(131.328)	251.226
	Clase P (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase P (Inc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc)	USD	40.308.451	134.576.012	(6.546.519)	168.337.944
	Clase W (Acc)	EUR	5.091	9.138.487	(192.909)	8.950.669
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	27.244.051	1.659.400	(3.000.000)	25.903.451
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	33.024.845	68.332.490	(6.183.451)	95.173.884
	Clase W (Inc)	USD	62.960.471	28.562.129	(4.125.470)	87.397.130
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	6.574.781	1.000.000	–	7.574.781
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	143.328.872	54.082.452	(22.579.240)	174.832.084
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase X (Acc)	USD	7.976.912	–	(7.976.912)	–
	Clase Z (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	CHF	–	100.000	–	100.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	EUR	–	598.025	–	598.025
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*						
	Clase A (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase G (Acc)	EUR	–	101.650	–	101.650
	Clase W (Acc)	EUR	–	953.999.179	(187.151.539)	766.847.640
	Clase X (Acc)	EUR	–	7.348	(2.349)	4.999
	Clase Z (Acc)	EUR	–	157.093.407	(870.705)	156.222.702

* Este Fondo se lanzó durante el período financiero.

** Este Fondo se cerró durante el período financiero.

3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD

COMISIONES DE GESTIÓN

La Sociedad gestora tiene derecho a percibir, con cargo a los activos de un Fondo, una comisión de gestión anual con respecto a cada clase, que se devengará diariamente y se pagará a mes vencido a una tasa anual acordada según lo establecido en el suplemento correspondiente del folleto. En la tabla siguiente se indica la horquilla de porcentajes de las comisiones de gestión anuales para cada clase de acciones:

Clase de Acciones	Porcentaje	Clase de Acciones	Porcentaje
Clase A	0,40% - 2,00%	Clase N	0,90%
Clase B	0,75% - 1,50%	Clase P	1,10%
Clase C	0,30% - 1,00%	Clase R	0,60% - 1,50%
Clase D	0,50% - 1,00%	Clase S	0,40% - 1,00%
Clase E	0,08% - 2,00%	Clase T	0,40% - 1,00%
Clase F	0,10% - 0,45%	Clase U	0,20% - 0,85%
Clase G	0,30% - 1,00%	Clase V	0,18%
Clase H	0,40% - 2,00%	Clase W	0,20% - 0,80%
Clase I	0,30% - 1,00%	Clase X	Ninguno
Clase J	1,25% - 1,50%	Clase Y	Ninguno
Clase K	0,30% - 1,40%	Clase Z	0,25% - 0,65%
Clase L	0,16%		

Las comisiones de gestión devengadas para la Sociedad gestora y los importes adeudados al cierre del período se incluyen en las cifras de la «Comisión de gestión» y «Gastos por pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

COMISIONES DE RENTABILIDAD

Además de la comisión de gestión anual, la Sociedad gestora tiene derecho a una comisión de rentabilidad anual (la «Comisión de rentabilidad») respecto de ciertas clases de los Fondos siguientes, tal como se detalla en el suplemento correspondiente del folleto. En la tabla siguiente se indican los porcentajes de comisiones de rentabilidad y las referencias de las clases de acciones correspondientes:

Fondo	Índice de referencia	Porcentaje
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	3 month EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR	Clase D, R, S y T – 10,00%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1 month EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR	Clase D, R, S, T y U – 15,00%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	1 month EURIBOR / GBP LIBOR / USD LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR	Clase D, F, R, S, T y U – 15,00%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund[^]	S&P 500 Net Total Return Index en USD	Clase D, F, S, T y U – 10,00%
BNY Mellon Global Leaders Fund[^]	MSCI World Index (con reinversión de dividendos netos) en euros/USD	Clase U – 10,00%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	MSCI World Daily (con reinversión de dividendos netos) en euros/USD	Clase S – 15,00%

[^] Este Fondo no tenía clases de acciones emitidas con derecho a comisión de rentabilidad en el período actual ni en los anteriores.

Las comisiones de rentabilidad devengadas para la Sociedad gestora y los importes adeudados al cierre del período se incluyen en las cifras de la «Comisión de rentabilidad» y «Comisiones de rentabilidad por Pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD cont.

COMISIONES DE RENTABILIDAD cont.

En la tabla siguiente se indican los porcentajes de comisiones de rentabilidad, según consta en el Estado de ingresos globales correspondiente a los períodos cerrados a 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, desglosados para las clases de acciones incluidas en el ámbito de los Fondos:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Moneda de cuenta del Fondo	Moneda de cuenta Comisión de rentabilidad 30 de junio de 2022	Moneda de cuenta Comisión de rentabilidad 30 de junio de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			Total	108	3.769
	Clase D (Acc)	EUR	EUR	-	-
	Clase R	EUR	EUR	-	-
	Clase R (Hedged)	USD	EUR	108	353
	Clase R (Inc)	EUR	EUR	-	-
	Clase S	EUR	EUR	-	-
	Clase S (Inc)	EUR	EUR	-	-
	Clase T (Hedged)	CHF	EUR	-	-
	Clase T (Hedged)	USD	EUR	-	3.416
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	-	-
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			Total	15.916	16.849
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Clase R (Hedged)	CHF	GBP	-	-
	Clase R (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Clase R (Hedged)	USD	GBP	6.840	8.309
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Sterling R (Acc)	GBP	GBP	-	-
	Sterling S (Acc)	GBP	GBP	2	-
	Clase T (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Clase T (Hedged)	USD	GBP	1.827	2.474
	Clase U (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Clase U (Hedged)	USD	GBP	3.711	6.066
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	-	-
	Sterling U (Acc)	GBP	GBP	3.536	-
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			Total	-	85
	Clase F (Acc)	EUR	EUR	-	1
	Clase F (Acc) (Hedged)	CHF	EUR	-	-
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	EUR	-	20
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	-	49
	Clase R (Acc)	EUR	EUR	-	-
	Clase U (Acc)	EUR	EUR	-	-
	Clase U (Acc) (Hedged)	CHF	EUR	-	-
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	EUR	-	15
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	-	-
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			Total	-	-
	Clase S	EUR	EUR	-	-
	Clase S (Acc) 1	USD	EUR	-	-

4. COMISIONES DE ADMINISTRACIÓN

La Sociedad gestora paga a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (el «Agente administrativo»), con cargo a los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a mes vencido, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada para el Agente administrativo se atribuye a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas para el Agente administrativo y los importes debidos al cierre del período se incluyen en las cifras de los «Gastos de explotación» y «Gastos por pagar» del Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

5. COMISIONES DEL DEPOSITARIO

La Sociedad paga al Depositario, con cargo a los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a mes vencido, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada del Depositario es atribuible a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas para el Depositario y los importes adeudados al cierre del período se incluyen en las cifras de la «Comisión del Depositario» y «Gastos por pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS

Cada cierto tiempo, para ciertos Fondos, se aplica un límite de gastos máximos, de forma que los gastos que superen un nivel acordado del patrimonio neto de un Fondo en cuestión serán soportados por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Sociedad gestora») o su filial. El límite de gastos máximos se aplica entonces al Fondo en cuestión hasta que el Consejo acuerde modificar los gastos máximos correspondientes. Toda modificación del límite gastos máximos que provoque un aumento de los gastos se comunicará a los accionistas afectados. A la fecha de los presentes estados financieros, se aplican los siguientes límites de gastos máximos:

Fondo	Límite acordado de la Ratio Total de Gastos («TER»)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	Límite de TER del cargo de gestión anual («CGA») más 15 puntos básicos
BNY Mellon Asian Income Fund	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 18 de noviembre de 2021)	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos ⁽¹⁾
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund (limitado hasta la fecha de cierre, el 26 de febrero de 2021)	Límite de TER de AMC más 22 puntos básicos ⁽²⁾
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos ⁽³⁾
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos ⁽⁴⁾
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos ⁽⁵⁾
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos ⁽⁶⁾
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos ⁽⁷⁾
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Límite de TER de AMC más 17 puntos básicos ⁽⁸⁾
BNY Mellon Future Earth Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Future Food Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Future Life Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Global Credit Fund ⁽⁹⁾	
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	Límite de TER de AMC más 30 puntos básicos
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Global Leaders Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund (limitado hasta la fecha de cierre, el 26 de marzo de 2021)	Límite de TER de AMC más 12 puntos básicos
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Límite de TER de AMC más 6 puntos básicos ⁽¹⁰⁾
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos ⁽¹¹⁾
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	Límite de TER de AMC más 17 puntos básicos
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker (limitado desde el 24 de junio de 2020 hasta la fecha de cierre, el 15 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos

6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS cont.

Fondo	Límite de TER acordado
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos ⁽¹²⁾
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund (limitado desde el 5 de noviembre de 2020 hasta la fecha de cierre, el 5 de marzo de 2021)	Límite de TER de AMC más 24 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 27 de marzo de 2021)	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos ⁽¹³⁾
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 10 de enero de 2022)	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos ⁽¹⁴⁾

⁽¹⁾ A excepción de las clases de acciones EUR X (Acc) (Hedged), Sterling X (Acc) y USD X (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 6,3 puntos básicos.

⁽²⁾ Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 17 puntos básicos.

⁽³⁾ Con la excepción de la Clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 6 puntos básicos, y clase de acciones Sterling W (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 13 puntos básicos.

⁽⁴⁾ Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

⁽⁵⁾ Con respecto a la clase de acciones Sterling L (Acc) (Hedged), se produjo un cambio del límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos a un límite de TER sin CGA más 8 puntos básicos, con efecto el 1 de octubre de 2021; esto dio lugar a una renuncia a la Comisión de gestión de la clase Sterling L (Acc) (Hedged) por valor de 18.909 USD correspondiente al periodo de rendición de cuentas cerrado el 30 de junio de 2022 (4.147 USD correspondiente al periodo del 1 de octubre de 2021 al 31 de diciembre de 2021).

⁽⁶⁾ A excepción de las clases de acciones USD X (Acc), USD X (Inc), Sterling X (Acc) (Hedged) y Sterling X (Inc) (Hedged) sujeto a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos; y las clases de acciones EUR N (Acc) (Hedged), USD N (Acc) y USD N (Inc) (M) sujeto solo a un límite de TER de CGA.

⁽⁷⁾ A excepción de las clases de acciones USD L (Acc), EUR L (Acc) (Hedged), Sterling L (Acc) (Hedged), Sterling L (Inc) (Hedged), Sterling X (Acc) (Hedged), Sterling X (Inc) (Hedged), USD X (Acc) y USD X (Inc), sujeto a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

⁽⁸⁾ Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 13 puntos básicos.

⁽⁹⁾ Clases de acciones USD A (Acc) y CAD X (Acc) (Hedged), sujeto a un límite de TER de CGA de 10 puntos básicos, y clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 7 puntos básicos.

⁽¹⁰⁾ Aplicable a las clases de acciones Sterling Y (Acc) (Hedged) y USD Y (Acc).

⁽¹¹⁾ Aplicable a la clase de Acciones CAD X (Acc) (Hedged).

⁽¹²⁾ A excepción de las clases de acciones CHF E (Acc) Hedged y EUR E (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 5 puntos básicos; y las clases de acciones EUR A (Acc), EUR A (Inc), EUR C (Acc), EUR G (Acc), EUR W (Acc) y EUR X (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 12,5 puntos básicos.

⁽¹³⁾ Con la excepción de la clase de acciones EUR X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 6 puntos básicos.

⁽¹⁴⁾ A excepción de las clases de acciones EUR X (Acc), Sterling X (Acc) (Hedged) y USD X (Acc) (Hedged), sujeto a un límite de TER del CGA más 5,5 puntos básicos.

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

El coste total del exceso superior a los gastos máximos cobrado a la Sociedad durante el período cerrado a 30 de junio de 2022 fue de 692.735 USD (30 de junio de 2021: 857.353 USD).

7. GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación del Estado de ingresos globales comprenden lo siguiente:

Gastos	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
	USD	USD
Comisión de administración	5.466.864	5.886.473
Honorarios de auditoría	258.379	286.091
Comisiones de los Consejeros	50.251	55.435
Otros gastos	1.453.724	2.377.079
Total gastos de explotación	7.229.218	8.605.078

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El efectivo mantenido por la Sociedad se encuentra depositado en The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch y mantenido por contrapartes (Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, Lloyds Bank plc, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland, State Street Bank, Toronto Dominion Bank y UBS AG) en relación con los requisitos de garantías y márgenes. Los saldos de efectivo incluyen el efectivo invertido diariamente en instrumentos de inversión a corto plazo.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO cont.

Se ha dispuesto una cuenta de efectivo en relación con los Fondos como consecuencia del requisito relativo a las cuentas de cobro de suscripciones y reembolsos en virtud del Reglamento de 2015 del Dinero del Inversor (Artículo 48(i)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) de 2013 del Banco Central para Proveedores de Servicios de Fondos («Reglamento del Dinero del Inversor»).

Estas cuentas de efectivo, mantenidas con el Subdepositario mundial para el cobro de suscripciones y el pago de reembolsos y repartos de los Fondos, se consideran activos de los Fondos. Los saldos de estas cuentas de efectivo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se consideran irrelevantes en relación con el Fondo al que se adeudan, a excepción de 23.782 EUR (31 de diciembre de 2021: 21.942 EUR) mantenidos en BNY Mellon Pan European Fund (cerrado el 9 de marzo de 2017) y 33.212 USD (31 de diciembre de 2021: 36.082 USD) mantenidos en BNY Mellon S&P 500® Index Tracker (cerrado el 15 de enero de 2021).

9. FISCALIDAD

De conformidad con la ley y la práctica vigentes, la Sociedad se define como una sociedad de inversión en el sentido que establece el Artículo 739B de las Leyes de Consolidación Fiscal de 1997, con sus enmiendas. Sobre esa base, no está sujeta a impuestos irlandeses sobre la renta y las plusvalías.

No obstante, los impuestos irlandeses podrían ser de aplicación en caso de que surja un «hecho imponible». El hecho imponible incluye los pagos de dividendos a accionistas o cualquier cobro, reembolso, cancelación o transferencia de acciones, y la titularidad de acciones al cierre de cada periodo de ocho años a contar desde la adquisición de las acciones.

No se aplicará ningún impuesto irlandés sobre la Sociedad en relación con los hechos imponibles con respecto a:

- (a) un accionista que no sea ni residente en Irlanda ni residente habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento del hecho imponible, siempre y cuando la Sociedad disponga de las declaraciones válidas adecuadas de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Consolidación Fiscal de 1997, en su versión modificada; o la Sociedad haya sido autorizada por la Administración Tributaria de Irlanda para hacer pagos brutos en ausencia de declaraciones apropiadas; y
- (b) determinados inversores residentes en Irlanda exentos que hayan presentado a la Sociedad las declaraciones reglamentarias firmadas necesarias.

Los repartos de dividendos, intereses y plusvalías (en su caso) recibidos de las inversiones realizadas por la Sociedad pueden estar sujetos a retenciones fiscales impuestas por el país desde el que se reciben los ingresos / plusvalías de inversiones y dichos impuestos podrían no ser recuperados por la Sociedad o sus accionistas.

Algunos Fondos devengan el impuesto sobre las plusvalías brasileño e indio sobre las plusvalías realizadas y latentes netas de las inversiones. A 30 de junio de 2022, un impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de cero USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2021: 311.766 USD), 689.455 USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2021: 1.041.327 USD) y cero USD para BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 de diciembre de 2021: 185.048 USD) han sido registrados en el Estado de situación financiera. En el período financiero cerrado el 30 de junio de 2022, un gasto por el impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de 323.027 USD correspondiente a BNY Mellon Asian Equity Fund (30 de junio de 2021: 13.544 USD), 443.993 USD a BNY Mellon Brazil Equity Fund (30 de junio de 2021: 670.184 USD) y 187.395 USD a BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (30 de junio de 2021: 153.760 USD) han sido registrados en el Estado de ingresos globales en el epígrafe «Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión».

10. PARTES VINCULADAS

En opinión de los consejeros, la Gestora, las Gestoras de inversiones (Newton Investment Management Limited*, Walter Scott & Partners Limited, Newton Investment Management North America LLC*, ARX Invetimentos Ltda, Insight Investment Management (Global) Limited*, Alcentra NY, LLC, BNY Mellon Asset Management Japan Limited, Alcentra Limited, Insight North America LLC), las Subgestoras de inversiones (Insight North America LLC, Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD, Newton Investment Management Limited* y Newton Investment Management North America LLC*), la Gestora de inversiones delegada (Insight North America LLC*) y las Entidades comercializadoras se consideran partes vinculadas de la Sociedad.

Con cargo a las comisiones que percibe, la Sociedad Gestora abona las comisiones de las Gestoras de inversiones y de las Entidades comercializadoras, a un tipo anual acordado entre las partes. Las comisiones abonadas con respecto a todas las demás transacciones relevantes con partes vinculadas durante el período financiero se describen detalladamente en el Estado de ingresos globales y en la Nota 3 «Comisiones de gestión y rentabilidad», Nota 4 «Comisiones de administración», Nota 5 «Comisiones del Depositario», Nota 6 «Límite de gastos máximos» y Nota 7 «Gastos de explotación» de los estados financieros.

Los Consejeros son partes vinculadas de la Sociedad.

10. PARTES VINCULADAS cont.

Greg Brisk, Gerald Rehn y Mark Flaherty** también prestan servicio como consejeros de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la Gestora).

Greg Brisk y Gerald Rehn también prestan servicio como consejeros de BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, siendo Caylie Stallard* un empleado de la misma.

Greg Brisk, Gerald Rehn y Caylie Stallard* han renunciado a su derecho a percibir honorarios por sus servicios como Consejeros. Las comisiones de los Consejeros incurridas durante el período se muestran en la Nota 7 de los estados financieros.

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

** Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Greg Brisk también es Consejero de las siguientes Gestoras de inversiones de los Fondos:

- Alcentra Limited;
- Alcentra NY, LLC;
- Newton Investment Management Limited;
- Insight Investment Management (Global) Limited; e
- Insight North America LLC

Greg Brisk también es Consejero de Insight Global Funds II plc e Insight Liquidity Funds plc, en las que han invertido algunos Fondos de la Sociedad, y de BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited, una entidad vinculada de la Sociedad. BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited mantenía un interés beneficiario importante en las clases de acciones de los Fondos que figuran más adelante, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Nombre del inversor Fondo	Moneda de cuenta	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited			
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	10.467.630	21.827.261
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	43.415	4.474.114
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	USD	21.836.583	24.750.189
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	122.359	153.309
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	21.463	26.014
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	91.901	67.771
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	23.635	25.655
BNY Mellon Future Earth Fund	USD	1.646.117	2.167.175
BNY Mellon Future Food Fund	USD	1.882.800	2.222.200
BNY Mellon Future Life Fund	USD	1.990.201	2.351.704
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	99.150	148.816
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	4.540.171	4.611.416
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	83.821	150.138
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	3.331.610	4.976.694
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	7.804.860	17.298.255
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	129.360	148.628
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*	EUR	26.127.414	N. D.

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

10. PARTES VINCULADAS cont.

Los siguientes Fondos invierten en organismos de inversión colectiva gestionados por sus propias Gestoras de inversión y en otros Fondos de la Sociedad.

Fondo	Organismo de inversión colectiva	Moneda	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	36.588.285	38.545.235
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	GBP	12.547.453	12.006.736
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	9.952.012	6.876.198
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	37.568.674	28.749.161
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	4.051.786	4.014.000
BNY Mellon Euroland Bond Fund				
	BNY Mellon Global Emerging Markets Debt Fund	EUR	2.084.840	2.426.564
BNY Mellon European Credit Fund				
	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	393.590	432.807
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	1.303.380	1.040.687
BNY Mellon Global Credit Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	7.552.640	850.000
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				
	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	5.036.863	6.620.068
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	33.126.790	73.536.026

Durante el período, las Gestoras de inversiones seleccionaron sociedades vinculadas al Depositario y a las Gestoras de inversiones para realizar transacciones de inversión y transacciones de divisas, así como para aceptar depósitos por cuenta de las Gestoras de inversiones. The Bank of New York Mellon, Nueva York y The Bank of New York Mellon, Londres actuaron como contrapartes de contratos sobre divisas a plazo pendientes al cierre del período financiero, según se indica en los anexos al Inventario de Inversiones. Las Gestoras de inversiones seleccionaron las contrapartes y negociaron las condiciones de dichas transacciones con esas sociedades.

La Sociedad gestora posee 38.092 acciones constitutivas de la Sociedad, según se indica en la Nota 2 de los estados financieros. La Sociedad no tuvo ninguna parte controladora última durante el período financiero cerrado el 30 de junio de 2022 ni en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021.

11. ACUERDOS DE COMISIONES POR SERVICIOS Y CORRETAJE DIRIGIDO

Durante el período financiero, ARX Inversiones Ltda (la «Gestora de inversiones») ha suscrito acuerdos de comisiones por servicios (también denominados acuerdos de comisiones blandas) con agentes, por los cuales se recibieron determinados bienes y servicios utilizados para respaldar el proceso de inversión. La Gestora de inversiones no efectúa pagos directos por estos servicios, sino que remunera a los agentes mediante comisiones abonadas por transacciones o dispone que las contrapartes ejecutoras paguen parte o la totalidad de su comisión de análisis asignada a otros agentes o proveedores de análisis que no sean agentes. Los bienes y servicios utilizados por la Sociedad incluyen análisis económicos y políticos, análisis de industrias, sectores o empresas específicos, investigación relacionada con la inversión, y la gestión de pedidos activos proporcionados por agentes. La Gestora de inversiones considera que estos acuerdos son beneficiosos para sus clientes y las comisiones de corretaje no son superiores a las tarifas de corretaje que suelen aplicarse por servicios completos institucionales.

12. TIPOS DE CAMBIO

Los estados financieros se elaboran en dólares estadounidenses. Los siguientes tipos de cambio se han utilizado para convertir los activos y pasivos en otras monedas al dólar estadounidense:

Moneda	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Peso argentino	125,2190	102,6909
Dólar australiano	1,4488	1,3745
Real brasileño	5,2335	5,5700
Dólar canadiense	1,2872	1,2650
Peso chileno	917,6500	852,0000
Yuan chino	6,6926	6,3575
Peso colombiano	4.151,3700	4.066,0000
Corona checa	23,6080	21,8494
Corona danesa	7,0976	6,5321
Libra egipcia	18,8000	15,7100
Euro	0,9542	0,8783
Dólar de Hong Kong	7,8468	7,7976
Forinto húngaro	378,3339	324,4621
Rupia india	78,9725	74,3357
Rupia indonesia	14.897,5000	14.252,5000
Séquel israelí	3,4930	3,1090
Yen japonés	135,6800	115,0300
Tenge kazajo	470,2500	434,8050
Won surcoreano	N. D.	1.188,7500
Ringit malasio	4,4075	4,1660
Peso mexicano	20,1095	20,4755
Dólar neozelandés	1,6012	1,4601
Corona noruega	9,8497	8,8066
Nuevo sol peruano	3,8285	3,9915
Peso filipino	54,9850	50,9925
Esloti polaco	4,4814	4,0292
Leu rumano	4,7190	4,3468
Rublo ruso	55,0000	75,0888
Dólar de Singapur	1,3893	1,3476
Rand sudafricano	16,2688	15,9350
Libra esterlina	0,8215	0,7388
Corona sueca	10,2298	9,0362
Franco suizo	0,9547	0,9112
Dólar taiwanés	N. D.	27,6670
Bat tailandés	35,3550	33,4050
Lira turca	16,6913	13,2290
Peso uruguayo	39,7750	44,7000

Por lo que respecta a la combinación de los estados financieros de los Fondos, se utilizaron los siguientes tipos de cambio frente al dólar estadounidense en la elaboración de las cuentas:

	Tipos de cierre		Tipos medios	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
Euro	0,9542	0,8783	0,9154	0,8298
Yen japonés	135,6800	115,0300	123,0033	107,7441
Libra esterlina	0,8215	0,7388	0,7710	0,7204

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad y cada Fondo podrán invertir en Instrumentos financieros derivados («Derivados») con fines de inversión cuando así se indique en el suplemento correspondiente del folleto. Además, cada Fondo podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de tipos de cambio, con sujeción a las condiciones y dentro de los límites que establece el Banco Central.

Estas técnicas e instrumentos incluyen, sin limitación, futuros, opciones, *swaps*, *warrants*, P-Notes, acuerdos de préstamo de valores, contratos de recompra o recompra inversa, contratos de divisas a plazo y / o valores con entrega a su emisión o con entrega diferida.

Podrán realizarse operaciones de gestión eficiente de la cartera relacionadas con los activos de un Fondo con uno de los siguientes fines: reducción del riesgo, reducción del coste sin aumento o aumento mínimo del riesgo o generación de capital o ingresos adicionales sin riesgo o con un nivel aceptablemente bajo de riesgo (en relación con la rentabilidad esperada). La Sociedad invierte actualmente en futuros, opciones, *swaps*, contratos de divisas a plazo y P-Notes, según consta en el Inventario de inversiones correspondiente. Los detalles de todas las operaciones pendientes al cierre del período financiero figuran en el Inventario de Inversiones.

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (con sus correspondientes modificaciones, cesiones, novaciones y asunciones) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. Los ingresos del préstamo de valores se dividen entre la Sociedad y The Bank of New York Mellon, London Branch, en una proporción del 81% / 19%. (30 de junio de 2021: 80% / 20%).

Las transacciones de préstamo de valores y las garantías relacionadas se liquidan y compensan de conformidad con los acuerdos tripartitos y bilaterales.

La Sociedad obtuvo ingresos por préstamos de valores durante el período cerrado a 30 de junio de 2022, que se detallan en la tabla siguiente:

Fondo	Moneda de cuenta	Ingresos brutos	Costes directos (Pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (19%)	Beneficio neto para la Sociedad (81%)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	31.075	(5.904)	25.171
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	3.301	(627)	2.674
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	8.913	(1.693)	7.220
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	142	(27)	115
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	125.065	(23.763)	101.302
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	7.432	(1.412)	6.020
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	12.683	(2.410)	10.273
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	212	(40)	172
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	184.262	(35.010)	149.252
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	92.856	(17.643)	75.213
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	194.995	(37.049)	157.946
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	6.416	(1.219)	5.197
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	10.273	(1.952)	8.321
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	2.234	(425)	1.809
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	15.715	(2.986)	12.729
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	30.642	(5.822)	24.820
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	4.755	(903)	3.852
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	26.125	(4.963)	21.162
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	36.473	(6.930)	29.543
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	32.715	(6.216)	26.499
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	209	(40)	169
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	15.784	(2.999)	12.785
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	34.233	(6.504)	27.729
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	55.213	(10.490)	44.723
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	52.215	(9.921)	42.294

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Divisa Base	Ingresos brutos	Costes directos (Pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (19%)	Beneficio neto para la Sociedad (81%) [^]
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	2.435	(463)	1.972
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	981	(186)	795
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	56.127	(10.664)	45.463
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.158	(220)	938
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	2.407	(458)	1.949
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	453.468	(86.159)	367.309
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1.229	(234)	995
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	7.029.477	(1.335.601)	5.693.876
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	59.028	(11.216)	47.812
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	34.566	(6.568)	27.998
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	22.777	(4.328)	18.449
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	10.007	(1.902)	8.105

[^] Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

La Sociedad obtuvo ingresos por préstamos de valores durante el período cerrado a 30 de junio de 2021, que se detallan en la tabla siguiente:

Fondo	Moneda de cuenta	Ingresos brutos	Costes directos (Pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficio neto para la Sociedad (80%) [^]
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	37.746	(7.549)	30.197
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	2.769	(554)	2.216
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	6.896	(1.379)	5.517
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	802	(160)	642
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	12	(2)	10
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	59.851	(11.970)	47.881
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	210	(42)	168
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	20.641	(4.128)	16.513
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	1.657	(331)	1.326
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	91	(18)	73
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	155.018	(31.004)	124.015
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	31.717	(6.343)	25.373
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	51.452	(10.290)	41.162
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2.936	(587)	2.349
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	286	(57)	229
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	703	(141)	563
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	6.872	(1.374)	5.498
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	27.471	(5.494)	21.977
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	1.660	(332)	1.328
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	87.250	(17.450)	69.800
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	85.604	(17.121)	68.483
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	27.684	(5.537)	22.147
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	464	(93)	371
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	13.258	(2.652)	10.607
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	86.379	(17.276)	69.103
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	15.929	(3.186)	12.744
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	22.914	(4.583)	18.331
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	844	(169)	675
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund	EUR	72	(14)	58
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	1.147	(229)	918
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	106.119	(21.224)	84.895
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.384	(277)	1.107
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	8.364	(1.673)	6.692
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	161.187	(32.237)	128.949
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1.580	(316)	1.264
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	10.490.081	(2.098.016)	8.392.065
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	71.219	(14.244)	56.975
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	206.941	(41.388)	165.553
BNY Mellon S&P 500 [®] Index Tracker	USD	65	(13)	52
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	16.474	(3.295)	13.180
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	5	(1)	4
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	10.704	(2.141)	8.564

[^] Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

El valor de los valores en préstamo por la contraparte, y el valor y tipo de garantías mantenidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 30 de junio de 2022 se detallan de la siguiente manera:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
				EUR	EUR	%
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.587.730	5.062.708	110,35%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.613.786	3.767.259	104,25%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	583.069	596.539	102,31%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.000.674	1.057.053	105,63%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	736.378	751.353	102,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	365.220	383.839	105,10%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	239.038	244.220	102,17%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	94.680	96.592	102,02%
				11.220.575	11.959.563	106,59%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	4.938.458	5.037.792	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	4.938.458	5.185.422	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	136	150	110,30%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	28.893	32.542	112,63%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	22.904	25.202	110,04%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.565	1.649	105,35%
				9.930.414	10.282.757	103,55%
BNY Mellon Asian Equity Fund				USD	USD	%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	80.086	88.118	110,03%
				80.086	88.118	110,03%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	5.090.881	5.600.045	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.219.814	1.247.993	102,31%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	946.606	1.052.471	111,18%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund cont.				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	675.232	689.340	102,09%
	BofA Securities Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	470.166	479.574	102,00%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	148.591	163.493	110,03%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	98.426	103.383	105,04%
				8.649.716	9.336.299	107,94%
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.707.265	1.741.984	102,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	175.791	179.312	102,00%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	111.569	113.822	102,02%
	BNP Paribas Securities Corp.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	47.298	48.331	102,18%
				2.041.923	2.083.449	102,03%
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	56.895	58.052	102,03%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	25.617	26.134	102,02%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	24.521	25.646	104,59%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (Euroclear TriParty)	8.999	9.190	102,12%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.123	3.186	102,02%
	BNP Paribas Securities Corp.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.118	9.317	102,18%
				128.273	131.525	102,54%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	33.834.231	34.615.832	102,31%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	7.491.133	7.647.646	102,09%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.718.231	4.814.182	102,03%
	BofA Securities Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	162.025	165.267	102,00%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	161.113	550.971	341,98%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund cont.				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	36.021	42.087	116,84%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	5.308	5.575	105,03%
				46.408.062	47.841.560	103,09%
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.993.717	6.299.503	105,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.975.394	3.044.129	102,31%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4.384.138	4.607.559	105,10%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	1.152.117	1.209.696	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.101.577	4.310.662	105,10%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.106.264	3.262.176	105,02%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	707.156	747.282	105,67%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.883.211	3.109.149	107,84%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.283.865	1.348.527	105,04%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	491.006	516.258	105,14%
	Nomura Securities International Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.658.687	1.802.486	108,67%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	738.532	778.232	105,38%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	431.126	456.510	105,89%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	977.904	1.010.644	103,35%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	456.845	475.323	104,04%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	354.403	414.089	116,84%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	15.203	15.521	102,09%
				31.711.145	33.407.746	105,35%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	361.876	380.487	105,14%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund cont.				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	273.552	288.135	105,33%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	254.152	267.013	105,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	205.462	209.640	102,03%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	202.633	223.580	110,34%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	175.909	184.876	105,10%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	76.819	81.178	105,67%
				1.550.403	1.634.909	105,45%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10.231.753	11.291.072	110,35%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	311.718	344.946	110,66%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.990.415	2.092.780	105,14%
				12.533.886	13.728.798	109,53%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.158.202	1.278.113	110,35%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	24.434	27.039	110,66%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	499.184	524.857	105,14%
				1.681.820	1.830.009	108,81%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.405.949	1.551.510	110,35%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	592.160	623.729	105,33%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	315.134	322.414	102,31%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	186.181	195.756	105,14%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund cont.				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	127.018	148.410	116,84%
				2.626.442	2.841.819	108,20%
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9.128.766	9.673.981	105,97%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.939.491	4.086.972	103,74%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	748.482	780.900	104,33%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	444.927	455.205	102,31%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	3.953.907	4.033.395	102,01%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	371.723	379.184	102,01%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	2.837.906	2.936.839	103,49%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	686.224	701.102	102,17%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.669.179	1.702.579	102,00%
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.002.898	1.022.970	102,00%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.849.713	1.886.814	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	978.183	997.771	102,00%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	775.996	815.179	105,05%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	411.405	432.370	105,10%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	248.437	253.725	102,13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	181.169	199.897	110,34%
				29.228.406	30.358.883	103,87%
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	2.069.914	2.111.527	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	685.758	699.490	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 Debt (TriParty)	349.243	366.848	105,04%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon European Credit Fund cont.				EUR	EUR	%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	170.384	173.853	102,04%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	94.702	96.756	102,17%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	382.976	398.467	104,04%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	325.166	336.239	103,41%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	257.927	270.951	105,05%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	256.460	261.638	102,02%
				4.592.530	4.715.769	102,68%
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	4.339.953	4.538.292	104,57%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	847.738	864.701	102,00%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	469.315	478.792	102,02%
				5.657.006	5.881.785	103,97%
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.114.692	8.518.277	104,97%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	4.596.219	4.688.619	102,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.265.008	4.687.904	109,92%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.705.450	2.759.715	102,01%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.359.194	1.386.835	102,03%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.281.236	1.315.976	102,71%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	960.020	979.331	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	301.005	307.032	102,00%
				23.582.824	24.643.689	104,50%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	40.228.546	44.252.802	110,00%
	BNP Paribas	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.212.712	1.239.197	102,18%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	913.777	956.915	104,72%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	123.778	129.991	105,02%
				42.478.813	46.578.905	109,65%
BNY Mellon Global Equity Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	710.327	748.845	105,42%
				710.327	748.845	105,42%
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	4.006.462	4.208.249	105,04%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	3.048.090	3.213.373	105,42%
	BofA Securities Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	132.864	135.523	102,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.680	1.883	112,08%
				7.189.096	7.559.028	105,15%
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.640.250	3.734.073	102,58%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.600.350	2.660.420	102,31%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	604.838	617.102	102,03%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.125.596	2.345.329	110,34%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	452.841	462.658	102,17%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	429.913	438.664	102,04%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	851.275	868.537	102,03%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	781.530	797.241	102,01%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	499.386	509.542	102,03%
	BNP Paribas Securities Corp.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	425.784	435.083	102,18%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	419.688	428.456	102,09%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund cont.				USD	USD	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	307.046	322.510	105,04%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	81.432	85.582	105,10%
				13.219.929	13.705.197	103,67%
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	10.720.468	11.919.409	111,18%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	7.417.278	7.790.851	105,04%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	3.993.328	4.497.752	112,63%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	584.892	617.479	105,57%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.886.204	2.080.521	110,30%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.475.053	1.536.972	104,20%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	722.011	794.422	110,03%
				26.799.234	29.237.406	109,10%
BNY Mellon Global Leaders Fund				USD	USD	%
	Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	2.294.857	2.523.956	109,98%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	1.788.490	1.967.859	110,03%
				4.083.347	4.491.815	110,00%
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Índices de renta variable	68.128.250	74.943.395	110,00%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	46.204.935	47.206.670	102,17%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	10.788.700	11.871.437	110,04%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	5.978.383	6.302.562	105,42%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	G10 Debt (TriParty)	3.544.886	3.740.126	105,51%
				134.645.154	144.064.190	107,00%
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				GBP	GBP	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	4.652.896	4.746.486	102,01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	143.814	151.613	105,42%
				4.796.710	4.898.099	102,11%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	37.234.681	38.382.545	103,08%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	8.646.559	8.986.377	103,93%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.815.052	2.880.082	102,31%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12.766.687	13.791.705	108,03%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.077.404	7.363.676	104,04%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	835.995	918.339	109,85%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.783.278	8.025.889	103,12%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.965.508	5.073.161	102,17%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.581.479	1.671.216	105,67%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.605.937	1.745.519	108,69%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.025.805	1.046.347	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (Euroclear TriParty)	545.554	557.134	102,12%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	974.638	994.401	102,03%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Government Debt & Supranationals (TriParty)	579.566	608.868	105,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	313.015	319.381	102,03%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	289.127	294.965	102,02%
				89.040.285	92.659.605	104,06%
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	489.569	538.530	110,00%
				489.569	538.530	110,00%
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	321.118.740	338.398.674	105,38%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	103.647.037	114.341.471	110,32%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund cont.				JPY	JPY	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	99.386.957	104.623.798	105,27%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	143.331.809	159.361.587	111,18%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	77.387.530	81.285.210	105,04%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	41.113.618	45.360.945	110,33%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	9.429.760	9.955.113	105,57%
	Macquarie Bank Limited	Australia	Equity Indices (TriParty)	127.946	142.871	111,66%
				795.543.397	853.469.669	107,28%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	J.P. Morgan Securities PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	14.699.134	16.217.641	110,33%
	ING Bank NV	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	541.987	618.395	114,10%
				15.241.121	16.836.036	110,46%
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.107.690	1.221.804	110,30%
				1.107.690	1.221.804	110,30%
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	1.634.667	1.798.608	110,03%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.020.487	1.122.902	110,04%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	273.707	288.548	105,42%
	Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	1.215.867	1.337.247	109,98%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	589.042	654.918	111,18%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	G10 Debt (TriParty)	486.401	513.190	105,51%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	591.324	662.767	112,08%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	483.831	513.929	106,22%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	296.216	311.311	105,10%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Equity Indices (TriParty)	235.310	261.196	111,00%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	117.720	123.603	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	346.692	382.436	110,31%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	38.497	40.526	105,27%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	120.276	126.464	105,15%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	36.033	40.585	112,63%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2022	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2022	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2022
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund cont.				EUR	EUR	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	96.311	101.493	105,38%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	5.888	6.184	105,04%
				7.588.269	8.285.907	109,19%
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	BofA Securities Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.874.800	4.972.350	102,00%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	504.045	532.127	105,57%
	Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	49.930	54.915	109,98%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	36.655	37.421	102,09%
				5.465.430	5.596.813	102,40%

El valor de los valores en préstamo por la contraparte, y el valor y tipo de garantías mantenidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 31 de diciembre de 2021 se detallan de la siguiente manera:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				EUR	EUR	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	36.889.140	40.578.423	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.442.491	2.499.672	102,34%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.786.714	4.175.188	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	468.405	516.670	110,30%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.545.827	1.576.961	102,01%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	786.667	851.860	108,29%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	300.079	315.130	105,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.056.393	1.165.800	110,36%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	829.741	846.399	102,01%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	384.177	391.936	102,02%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.				EUR	EUR	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	375.150	393.887	104,99%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	100.026	102.045	102,02%
				48.964.810	53.413.970	109,09%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	224.919	249.430	110,90%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	92.532	97.178	105,02%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	74.793	85.449	114,25%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Equity Indices (TriParty)	73.101	80.611	110,27%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	136	149	109,78%
				465.481	512.816	110,17%
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	1.044.909	1.193.781	114,25%
				1.044.909	1.193.781	114,25%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	8.999.820	9.899.892	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	167.437	176.096	105,17%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	4.161.413	4.578.147	110,01%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.212.603	2.260.050	102,14%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	510.247	520.521	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	208.342	218.800	105,02%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	188.622	207.634	110,08%
				16.448.484	17.861.140	108,59%
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.688.150	2.748.565	102,25%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	207.512	217.284	104,71%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	184.033	187.901	102,10%
				3.079.695	3.153.750	102,40%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	74.223	75.718	102,01%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	69.253	70.809	102,25%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	12.395	12.978	104,70%
				155.871	159.505	102,33%
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	17.579.746	17.956.724	102,14%
	Goldman Sachs & Company	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.928.662	2.747.408	142,45%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	516.331	540.644	104,71%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	57.401	58.608	102,10%
				20.082.140	21.303.384	106,08%
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	26.073.885	26.621.962	102,10%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.735.739	4.842.174	102,25%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.347.247	2.397.581	102,14%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.279.233	1.310.047	102,41%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.102.469	1.125.639	102,10%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	896.594	938.812	104,71%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	212.856	223.504	105,00%
				36.648.023	37.459.719	102,21%
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.632.407	9.111.422	105,55%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.427.316	1.457.318	102,10%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3.667.277	3.851.527	105,02%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.140.779	2.252.912	105,24%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.587.499	3.734.108	104,09%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.295.353	3.366.018	102,14%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.184.458	3.334.406	104,71%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.432.594	2.670.630	109,79%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.195.552	1.255.519	105,02%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	866.822	910.934	105,09%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.775.664	1.864.801	105,02%
	Nomura Securities International Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.768.492	1.948.493	110,18%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.097.531	1.152.554	105,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	494.400	545.120	110,26%
	Morgan Stanley & Co. LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.324.163	1.356.032	102,41%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.234.215	1.261.953	102,25%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	617.920	630.907	102,10%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	532.452	555.704	104,37%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	194.816	204.613	105,03%
	Deutsche Bank Securities Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	181.781	219.907	120,97%
				39.651.491	41.684.878	105,13%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	440.952	463.142	105,03%
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	269.041	282.501	105,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	624.501	689.178	110,36%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	412.817	436.343	105,70%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	194.949	199.046	102,10%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	229.038	240.392	104,96%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund cont.				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	209.409	214.116	102,25%
				2.380.707	2.524.718	106,05%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.389.531	8.147.615	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	799.832	882.247	110,30%
				8.189.363	9.029.862	110,26%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.157.118	1.275.826	110,26%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	253.198	265.120	104,71%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	226.465	237.794	105,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	206.435	216.807	105,02%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	162.874	166.535	102,25%
				2.006.090	2.162.082	107,78%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.305.556	6.952.436	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.191.157	1.313.893	110,30%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.194.054	1.219.153	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	913.469	965.527	105,70%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	244.058	256.254	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.595.496	1.653.563	103,64%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	597.088	626.910	104,99%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	511.058	535.122	104,71%
	BNP Paribas	Francia	G10 Debt (TriParty)	483.642	509.053	105,25%
				13.035.578	14.031.911	107,64%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Índices de renta variable	10.249.868	11.274.888	110,00%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.136.633	4.219.585	102,01%
	J.P.Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.781.625	7.222.548	106,50%
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	5.712.167	5.827.153	102,01%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	522.484	532.934	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.305.772	3.371.902	102,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.164.510	3.250.351	102,71%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.989.878	2.151.907	108,14%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.041.795	1.062.749	102,01%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	740.329	755.192	102,01%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.211.714	1.262.165	104,16%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	351.397	358.475	102,01%
				39.208.171	41.289.850	105,31%
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.496.485	1.526.528	102,01%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	458.781	468.022	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	317.164	323.509	102,00%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	110.369	112.598	102,02%
				2.382.798	2.430.658	102,01%
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	17.591.293	19.350.454	110,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	15.545.993	16.316.683	104,96%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	57.497	60.369	105,00%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Bond Fund cont.				USD	USD	%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9.963.920	10.306.625	103,44%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	4.040.190	4.192.556	103,77%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.876.686	5.994.238	102,00%
	Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	3.088.783	3.397.669	110,00%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.018.871	3.161.022	104,71%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	646.844	659.815	102,01%
	RBC Dominion Securities Inc	Canadá	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	229.140	252.057	110,00%
				60.059.217	63.691.488	106,05%
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10.177.332	11.231.366	110,36%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	8.962.298	9.176.713	102,39%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Euroclear TriParty - UK Gilts	5.598.780	5.877.031	104,97%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	UK Gilts (Euroclear TriParty)	2.956.651	3.015.592	101,99%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.056.444	5.188.377	102,61%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	542.611	553.343	101,98%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.121.519	4.533.679	110,00%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2.757.014	3.032.463	109,99%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	480.066	499.637	104,08%
				40.652.715	43.108.201	106,04%
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.405.934	4.846.536	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.593.853	2.661.106	102,59%
				6.999.787	7.507.642	107,26%
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.884.007	2.945.851	102,14%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	488.471	512.992	105,02%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Equity Income Fund cont.				USD	USD	%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	221.068	243.350	110,08%
				3.593.546	3.702.193	103,02%
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	10.079.488	10.291.360	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.232.876	3.301.726	102,13%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.089.221	1.111.382	102,03%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.386.962	2.440.609	102,25%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.071.791	2.272.716	109,70%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	919.135	941.749	102,46%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	905.812	940.680	103,85%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	695.413	730.293	105,02%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	652.114	665.159	102,00%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	455.311	464.482	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	424.663	445.981	105,02%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	408.068	416.818	102,14%
	Goldman Sachs & Company	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	196.684	280.179	142,45%
				23.517.538	24.303.134	103,34%
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	6.010.532	6.866.877	114,25%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	5.597.278	6.082.701	108,67%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	2.665.810	2.799.923	105,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	2.439.775	2.683.822	110,00%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	56.337	62.015	110,08%
				16.769.732	18.495.338	110,29%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	292.837	322.352	110,08%
				292.837	322.352	110,08%
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				GBP	GBP	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	165.980	169.468	102,10%
				165.980	169.468	102,10%
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23.258.138	23.911.718	102,81%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.275.601	9.470.576	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	8.218.722	8.548.268	104,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	19.770.754	21.739.880	109,96%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13.716.231	13.992.499	102,01%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2.328.459	2.561.092	109,99%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	6.244.981	6.567.820	105,17%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.835.752	5.953.600	102,02%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.282.985	5.496.633	104,04%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	348.913	363.138	104,08%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.811.447	3.908.233	102,54%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.921.055	2.031.444	105,75%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	505.377	515.486	102,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	348.521	356.354	102,25%
				100.866.936	105.416.741	104,51%
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	637.901	669.524	104,96%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	101.704	106.783	104,99%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Unconstrained Fund cont.				USD	USD	%
	Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	431.728	474.902	110,00%
				1.171.333	1.251.209	106,82%
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	181.521.941	207.384.136	114,25%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	165.890.975	174.218.687	105,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	42.246.838	45.573.621	107,87%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	33.637.878	37.250.970	110,74%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	31.302.769	34.437.681	110,01%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	10.451.626	11.505.071	110,08%
	Macquarie Bank Limited	Australia	Equity Indices (TriParty)	115.835	135.275	116,78%
				465.167.861	510.505.441	109,75%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	275.321	289.724	105,23%
				275.321	289.724	105,23%
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	19.180.758	21.101.182	110,01%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	2.518.965	2.877.852	114,25%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	1.302.408	1.415.359	108,67%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.467.260	1.540.915	105,02%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	264.890	291.589	110,08%
				24.734.281	27.226.897	110,08%
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	2.753.008	3.161.291	114,83%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	G10 Debt (TriParty)	829.319	872.981	105,26%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	2.307.353	2.498.570	108,29%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	218.051	228.988	105,02%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	1.152.562	1.252.517	108,67%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	29.267	33.437	114,25%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	1.157.691	1.274.375	110,08%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.062.033	1.177.771	110,90%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund cont.				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	183.226	192.443	105,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	870.702	957.798	110,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	566.851	632.832	111,64%
	Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	513.096	566.078	110,33%
				11.643.158	12.849.081	110,36%
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	5.743.017	5.928.339	103,23%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	4.270.627	4.640.997	108,67%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	1.345.513	1.537.213	114,25%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	3.381.480	3.775.085	111,64%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	466.347	490.743	105,23%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	527.012	538.313	102,14%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	101.132	103.405	102,25%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.938	10.147	102,10%
				15.845.066	17.024.242	107,44%

14. VALOR LIQUIDATIVO

El valor liquidativo de cada clase de acción participativa reembolsable se calcula dividiendo el valor de los activos netos de cada clase de acciones entre el número total de acciones participativas reembolsables en circulación al cierre del período financiero.

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

El valor liquidativo publicado de cada clase de acciones participativas reembolsables es el siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
Total activo neto		EUR	387.422.713	420.833.229	443.972.354
Valor liquidativo por:					
	Clase C	EUR	97,5875	99,4418	100,2914
	Clase R	EUR	95,3803	97,3616	98,3666
	Clase R (Hedged)	USD	105,4660	107,0876	107,7650
	Clase R (Inc)	EUR	92,1824	94,0972	95,0686
	Clase S	EUR	103,0007	104,8799	105,6958
	Clase T (Hedged)	CHF	92,0743	93,8644	94,7277
	Clase T (Hedged)	USD	116,5074	118,0047	118,4336
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	110,8136	112,1818	112,7409
	Clase W (Acc)	EUR	92,9588	94,7722	95,6300
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	102,1924	103,5767	104,1291
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	99,1084	100,4564	101,0765
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	94,7236	96,0752	96,6482
	Clase X	EUR	110,6279	112,3488	112,9193
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	118,7144	119,8551	120,1348
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
Total activo neto		GBP	133.997.664	123.705.871	140.041.819
Valor liquidativo por:					
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	0,9587	0,9387	0,9612
	Clase R (Hedged)	CHF	0,9024	0,8867	0,9112
	Clase R (Hedged)	EUR	1,0752	1,0555	1,0835
	Clase R (Hedged)	USD	1,0980	1,0745	1,0959
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	0,9371	0,9199	0,9444
	Sterling R (Acc)	GBP	1,1709	1,1419	1,1682
	Sterling S (Acc)	GBP	1,2380	1,2044	1,2290
	Clase T (Hedged)	EUR	1,1355	1,1119	1,1386
	Clase T (Hedged)	USD	1,1447	1,1187	1,1374
	Clase U (Hedged)	EUR	1,0134	0,9916	1,0146
	Clase U (Hedged)	USD	1,1338	1,1077	1,1252
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	0,9796	0,9601	0,9807
	Sterling U (Acc)	GBP	1,2517	1,2177	1,2417
	Sterling X (Acc)	GBP	1,4337	1,3874	1,4081
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
Total activo neto		EUR	120.217.080	95.148.164	103.678.333
Valor liquidativo por:					
	Clase F (Acc)	EUR	0,9904	1,0308	1,0166
	Clase F (Acc) (Hedged)	CHF	0,9694	1,0102	0,9979
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	1,0841	1,1225	1,1043
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	1,0712	1,1083	1,0910
	Clase R (Acc)	EUR	0,9622	1,0071	0,9987
	Clase U (Acc)	EUR	1,0571	1,1024	1,0894
	Clase U (Acc) (Hedged)	CHF	0,9653	1,0078	0,9970
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	1,0677	1,1074	1,0915
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	0,9690	1,0046	0,9892
	Clase X (Acc)	EUR	1,1014	1,1442	1,1243
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,9702	1,0019	0,9819

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Asian Equity Fund					
Total activo neto		USD	46.018.354	58.824.565	68.876.140
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	4,1255	5,1788	5,6579
	Clase A	EUR	3,4945	4,0312	4,1937
	Clase B	USD	4,5170	5,6561	6,1638
	Clase B	EUR	1,8518	2,1310	2,2113
	Clase C	USD	5,1888	6,4812	7,0453
	Clase C	EUR	3,7187	4,2687	4,4184
	Sterling C (Inc)	GBP	3,8154	4,2823	4,5250
	Clase W	USD	1,4605	1,8220	1,9781
BNY Mellon Asian Income Fund					
Total activo neto		USD	16.355.758	14.979.746	14.663.880
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,4187	1,5058	1,4472
	Clase A (Inc)	USD	0,8256	0,9637	0,9942
	Clase A (Inc)	EUR	1,1100	1,1907	1,1697
	Clase B (Acc)	USD	1,1185	1,2888	1,2979
	Clase C (Acc)	USD	1,2157	1,3974	1,4037
	Clase W (Acc)	EUR	1,0237	1,0801	1,0318
	Clase W (Inc)	EUR	1,2421	1,3241	1,2925
	Clase W (Inc)	USD	0,9409	1,0915	1,1189
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3120	1,3676	1,3628
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
Total activo neto		USD	42.349.252	95.125.353	34.116.264
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9140	1,7039	1,7786
	Clase A (Acc)	EUR	0,4831	0,8290	-
	Clase B (Acc)	USD	0,5048	0,9389	-
	Clase B (Acc)^	EUR	0,9435	-	-
	Clase B (Acc)^	SGD	0,9388	-	-
	Clase B (Inc)	SGD	0,5219	0,9412	-
	Clase C (Acc)	USD	0,5397	1,0015	1,0404
	Clase E (Acc)	USD	0,9672	1,7913	1,8571
	Clase E (Acc)	EUR	1,0471	1,7848	1,7767
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,5134	0,9637	1,0040
	Clase G (Acc)	USD	0,7373	1,3680	1,4212
	Clase G (Acc)	EUR	0,5877	1,0042	-
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,4707	0,8894	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,8489	1,6116	1,6921
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,5270	0,9957	-
	Clase J (Acc) (Hedged)^	SGD	0,9364	-	-
	Clase K (Acc)	USD	0,9386	1,7460	1,8184
	Clase K (Acc)	EUR	1,0162	1,7399	1,7399
	Clase W (Acc)	USD	0,9609	1,7812	1,8485
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,5290	0,9984	1,0421

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
Total activo neto		USD	40.965.265	42.616.239	68.127.749
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	0,8933	0,9326	1,1995
	Clase A	EUR	1,1839	1,1441	1,4049
	Clase B	USD	0,7734	0,8054	1,0334
	Clase B	EUR	1,0446	1,0070	1,2335
	Sterling B (Acc)	GBP	0,9466	0,8891	1,1129
	Clase C	USD	1,0351	1,0753	1,3761
	Clase C	EUR	1,3747	1,3220	1,6152
	Sterling C (Inc)	GBP	1,0429	1,0464	1,3065
	Clase G (Acc)	EUR	0,9676	0,9304	1,1368
	Clase G (Acc) (Hedged)^	EUR	0,8106	-	-
	Clase H (Hedged)	EUR	0,7486	0,7899	1,0223
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,7317	0,7683	0,9895
	Clase W (Acc)	USD	0,9033	0,9372	1,1979
	Clase W (Acc)	EUR	1,1267	1,0821	1,3205
	Sterling W (Acc)	GBP	1,1967	1,1199	1,3965
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund**					
Total activo neto		USD	21.837.215	24.751.005	-
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,8649	0,9885	-
	Clase C (Acc)	USD	0,8727	0,9898	-
	Clase E (Acc)	USD	0,8751	0,9904	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,8683	0,9891	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,8738	0,9896	-
	Clase W (Acc)	USD	0,8737	0,9900	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,8670	0,9888	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,8724	0,9893	-
	Clase X (Acc)	USD	0,8769	0,9907	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	EUR	0,8701	0,9895	-
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,8756	0,9900	-
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
Total activo neto		USD	623.860.597	645.924.114	565.483.564
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	0,9315	1,1191	-
	Clase A (Inc)	USD	1,5183	1,9816	1,7589
	Clase C (Acc)	USD	1,5496	2,0205	1,7915
	Clase G (Acc)	USD	1,1986	1,5627	1,3857
	Clase G (Acc)	EUR	1,2718	1,5263	1,2995
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,0847	1,4319	1,2758
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,2584	1,6630	1,4830
	Clase W (Acc)	USD	1,5630	2,0359	1,8033
	Clase W (Acc)	EUR	1,5066	1,8063	1,5362
	Clase W (Inc)	EUR	1,2254	1,4741	1,2537
	Sterling W (Acc)	GBP	0,9181	1,0756	-
	Clase X (Acc)	USD	1,5966	2,0752	1,8342

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
Total activo neto		USD	159.659.181	191.298.660	136.154.771
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9195	1,0806	1,0825
	Clase A (Inc)	USD	0,8576	1,0315	1,0559
	Clase C (Acc)	USD	0,9211	1,0820	1,0834
	Clase C (Inc)	USD	0,8592	1,0327	1,0567
	Clase E (Acc)	USD	0,9244	1,0848	1,0851
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,9072	1,0719	1,0770
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,9193	1,0804	1,0820
	Clase E (Inc)	USD	0,8622	1,0354	1,0583
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	0,8453	1,0225	1,0509
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,8576	1,0316	1,0561
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9020	1,0672	1,0744
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8409	1,0186	1,0484
	Clase W (Acc)	USD	0,9231	1,0834	1,0842
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	9,0455	10,6971	10,7617
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9052	1,0700	1,0761
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	9,1805	10,7907	10,8089
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	9,0996	10,7387	10,7825
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9177	1,0790	1,0812
	Clase W (Inc)	USD	0,8607	1,0341	1,0576
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8438	1,0211	1,0501
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,8561	1,0303	1,0554
	Clase X (Acc)	USD	0,9266	1,0867	1,0862
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
Total activo neto		USD	28.878.294	20.691.305	21.149.177
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9122	1,0507	1,0505
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,9076	1,0441	1,0432
	Clase W (Acc)	USD	0,9164	1,0543	1,0529
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,8913	1,0315	1,0349
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	–	1,0412
	Clase X (Acc)	USD	–	–	1,0060

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
Total activo neto		USD	1.119.591.473	1.921.308.172	1.657.374.530
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9449	1,1395	1,1276
	Clase C (Acc)	USD	0,9475	1,1417	1,1289
	Clase C (Inc)	USD	0,8282	1,0187	1,0237
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,8605	1,0424	1,0332
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,8571	1,0400	1,0328
	Clase N (Acc)	USD	0,8334	1,0068	–
	Clase N (Acc) (Hedged)	EUR	0,8249	1,0033	–
	Clase N (Inc) (M)	USD	0,8067	0,9956	–
	Clase W (Acc)	USD	0,9500	1,1439	1,1302
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,8589	1,0413	1,0334
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9358	–	1,0336
	Clase W (Inc)	USD	0,8351	1,0264	1,0339
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8747	1,0830	1,0969
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	–	1,0336
	Clase X (Acc)	USD	0,9557	1,1488	1,1332
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,9494	1,1434	1,1295
	Clase X (Inc)	USD	0,8972	1,1008	1,1076
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,8261	1,0072	1,1045
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
Total activo neto		USD	1.065.375.889	726.611.703	526.956.823
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Inc)	USD	0,7972	0,9625	0,9801
	Clase A (Inc)	EUR	0,8987	0,9988	0,9765
	Clase C (Acc)	USD	1,0563	1,2401	1,2279
	Clase C (Inc)	USD	–	–	1,1276
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,9662	1,1418	1,1344
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,0063	1,1828	1,1713
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	–	–	0,9913
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,9413	1,1134	1,1073
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9234	1,0927	1,0874
	Clase K (Acc)	USD	1,0310	1,2108	1,1989
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	0,9548	1,1293	1,1232
	Clase L (Acc)	USD	1,0384	1,2184	1,2052
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	0,9621	1,1360	1,1289
	Clase L (Inc)^	USD	0,8983	–	–
	Clase L (Inc) (Hedged)^	EUR	0,8844	–	–
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,9385	1,1033	1,0930
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	0,7912	0,9558	0,9739
	Clase W (Acc)	USD	1,0604	1,2448	1,2319
	Clase W (Inc)	USD	0,8893	1,0726	1,0912
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,7284	0,8855	0,9055
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,8826	1,0672	1,0877
	Clase X (Acc)	USD	0,8672	1,0172	1,0054
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	–	–	1,2143
	Clase X (Inc)	USD	–	–	1,1545
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,8449	1,0086	–

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
Total activo neto		USD	391.177.259	554.266.191	431.215.945
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	123,0514	148,8118	153,6229
	Clase A	EUR	150,2951	167,0360	164,1959
	Clase A (Inc) (M)	HKD	846,4910	1.032,1792	1.075,6413
	Clase B	USD	136,5704	164,9561	170,0746
	Clase C	USD	141,0985	170,0873	175,0116
	Clase C	EUR	171,3765	189,8492	185,9597
	Clase G (Inc)	USD	81,4496	99,8756	104,5333
	Clase H (Hedged)	EUR	109,1741	132,9036	137,7995
	Clase I (Hedged)	EUR	115,7293	140,4363	145,1291
	Clase W	USD	143,9336	173,3326	178,1525
	Clase W	EUR	183,3048	202,8604	198,5595
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	92,5338	112,3116	116,0511
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	89,3052	108,2557	111,7509
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	80,1514	99,0615	104,2663
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	74,6691	92,2053	96,9602
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	129,5125	156,0680	160,6045
	Clase X	USD	159,4057	191,2988	195,9432
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
Total activo neto		USD	24.085.830	33.134.900	36.568.592
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,8967	2,4303	2,4753
	Clase A	EUR	1,8099	2,1347	2,0876
	Clase C	USD	2,0654	2,6399	2,6820
	Clase C	EUR	1,9667	2,3139	2,2571
	Clase C (Inc)	USD	0,6165	0,8047	0,8332
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9098	1,1753	1,2025
	Clase W	USD	1,0479	1,3378	1,3575
	Clase X (Inc)	USD	0,7676	1,0020	1,0377

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
Total activo neto		USD	91.869.198	113.559.730	130.424.869
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	0,8664	1,0262	1,0907
	Clase A	EUR	1,0292	1,1221	1,1452
	Clase A (Inc)	USD	0,3996	0,4827	0,5255
	Clase A (Inc)	EUR	0,6198	0,6896	0,7209
	Sterling A (Acc)	GBP	0,9296	0,9902	1,0299
	Sterling B (Acc)	GBP	0,9663	1,0276	1,0674
	Clase C	USD	1,1639	1,3751	1,4580
	Clase C	EUR	1,1124	1,2097	1,2315
	Clase C (Inc)	USD	0,4284	0,5179	0,5639
	Clase C (Inc)	EUR	0,5830	0,6487	0,6781
	Sterling C (Acc)	GBP	1,4183	1,5068	1,5635
	Sterling C (Inc)	GBP	0,6982	0,7591	0,8087
	Clase H (Hedged)	EUR	0,7017	0,8395	0,8971
	Clase I (Hedged)	EUR	0,7213	0,8606	0,9172
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,3577	0,4342	0,4741
	Clase W	USD	0,7035	0,8298	0,8781
	Clase W	EUR	0,8676	0,9420	0,9572
	Clase W (Hedged)	EUR	0,6404	0,7627	0,8115
	Clase W (Inc)	EUR	0,5108	0,5684	0,5942
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,5378	0,6570	0,7198
	Sterling W (Inc)	GBP	0,5451	0,5926	0,6314
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,3999	0,4854	0,5301
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
Total activo neto		USD	25.709.370	27.883.288	27.645.158
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,1093	1,2650	1,2700
	Clase C	USD	0,9013	1,1138	1,1617
	Clase W (Acc)	USD	0,8599	1,0609	1,1045
	Clase X (Inc)	USD	0,7352	0,9274	0,9892
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
Total activo neto		USD	37.866.910	125.677.325	145.456.206
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,7839	1,0075	1,0770
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,6698	0,8887	0,9792
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,7445	0,9663	1,0379
	Clase W (Acc)	USD	0,7999	1,0262	1,0944
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,7203	0,9327	0,9996
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,7342	0,9451	1,0096
	Clase X (Acc)	USD	0,8218	1,0508	1,1175

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
Total activo neto		EUR	202.782.446	275.922.173	332.857.194
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,7297	1,9885	2,0139
	Clase A (Inc)	EUR	1,0453	1,2026	1,2190
	Clase B	EUR	1,2216	1,4026	1,4190
	Clase B (Inc)	EUR	1,0514	1,2096	1,2259
	Clase C	EUR	1,8993	2,1781	2,2003
	Clase C (Inc)	EUR	1,1420	1,3140	1,3317
	Clase G (Acc)	EUR	0,9243	1,0600	1,0710
	Clase H (Hedged)	CHF	1,0958	1,2629	1,2809
	Clase I (Hedged)	CHF	1,1734	1,3490	1,3648
	Clase S	EUR	1,0633	1,2188	1,2308
	Clase W (Acc)	EUR	0,9624	1,1034	1,1144
BNY Mellon European Credit Fund					
Total activo neto		EUR	50.237.874	40.738.209	42.432.310
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	109,2335	125,9258	126,9617
	Clase C	EUR	114,4484	131,6104	132,3591
	Clase W (Acc)	EUR	95,0949	109,3006	109,8672
	Clase X	EUR	120,4209	138,1121	138,5256
BNY Mellon Future Earth Fund					
Total activo neto		USD	1.644.217	2.164.937	2.089.077
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,8328	1,0853	1,0431
	Clase B (Acc)	USD	0,8383	1,0900	1,0453
	Clase C (Acc)	USD	0,8444	1,0953	1,0476
	Clase E (Acc)	EUR	1,0088	1,1994	1,0897
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,8136	1,0732	1,0370
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,8250	1,0832	1,0415
	Clase W (Acc)	USD	0,8470	1,0975	1,0487
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,8275	1,0853	1,0425
BNY Mellon Future Food Fund					
Total activo neto		USD	2.344.867	2.766.825	2.704.508
Valor liquidativo por:					
	Clase E (Acc)	EUR	1,1108	1,2030	1,1156
	Clase W (Acc)	USD	0,9414	1,1111	1,0837
BNY Mellon Future Life Fund					
Total activo neto		USD	1.990.167	2.351.576	2.184.354
Valor liquidativo por:					
	Clase E (Acc)	EUR	1,1834	1,2831	1,1332
	Clase W (Acc)	USD	0,9920	1,1722	1,0888

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Bond Fund					
Total activo neto		USD	376.581.656	434.682.361	469.894.908
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	2,0162	2,3579	2,4206
	Clase A	EUR	1,7292	1,8584	1,8168
	Clase B	USD	2,0715	2,4208	2,4834
	Clase C	USD	2,2127	2,5813	2,6432
	Clase C	EUR	1,9094	2,0471	1,9960
	Clase C (Inc)	USD	0,8383	0,9813	1,0075
	Sterling C (Inc)	GBP	1,3824	1,4532	1,4506
	Clase H (Hedged)	EUR	1,0276	1,2109	1,2492
	Clase I (Hedged)	EUR	1,0967	1,2892	1,3266
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	0,7966	0,9330	0,9571
	Clase W (Acc)	USD	0,9443	1,1011	1,1270
	Clase W (Acc)	EUR	0,9515	1,0196	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	0,8962	-	-
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	0,8962	-	-
	Clase X	USD	2,3646	2,7510	2,8094
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,8630	1,0071	1,0319
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,8495	0,9953	1,0236
BNY Mellon Global Credit Fund					
Total activo neto		USD	318.367.259	442.961.954	823.082.298
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9052	1,0380	1,0378
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0233	1,1815	1,1868
	Clase W (Acc)	USD	1,2046	1,3782	1,3740
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1276	1,2914	1,2889
	Clase X (Acc)	USD	1,2261	1,3996	1,3918
	Clase X (Acc)	JPY	107,1312	103,6889	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,2007	1,3715	1,3645
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	86,3890	99,1545	-

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
Total activo neto		USD	428.397.105	432.993.493	465.650.736
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,1995	1,2881	1,2968
	Clase A	EUR	1,3419	1,3242	1,2694
	Clase A (Inc)	USD	0,9940	1,0732	1,0843
	Clase C	USD	1,2929	1,3850	1,3907
	Clase G (Acc)	EUR	1,1737	1,1554	1,1048
	Clase H (Hedged)	EUR	0,9504	1,0271	1,0385
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8535	0,9274	0,9412
	Clase I (Hedged)	EUR	0,9990	1,0769	1,0861
	Clase I (Acc) (Hedged)	SGD	0,9335	1,0000	–
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,8542	0,9283	0,9421
	Clase W	USD	1,1169	1,1950	1,1984
	Clase W (Hedged)	EUR	0,9876	1,0633	1,0709
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	–	–	1,0332
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8883	0,9654	0,9798
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0592	1,1334	1,1380
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	95,9712	102,8088	103,0319
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	91,4037	99,1286	100,3805
	Clase Z (Acc)	USD	–	–	0,9981
	Clase Z (Inc)	USD	–	–	0,9938
	Sterling Z (Acc)	GBP	1,0324	0,9917	0,9662
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,9926	0,9630	0,9458
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,9530	1,0191	1,0224
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,9204	0,9940	1,0056
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
Total activo neto		USD	40.815.002	53.039.682	79.388.844
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,0968	1,4299	1,5219
	Clase A	EUR	1,4511	1,7384	1,7616
	Clase A (Inc)	EUR	1,2851	1,5395	1,5600
	Clase B (Inc)	USD	1,1071	1,4397	1,5283
	Clase B (Inc)	EUR	1,3533	1,6172	1,6347
	Clase C	USD	1,3276	1,7221	1,8234
	Clase C (Acc)	USD	1,4642	1,8993	2,0111
	Clase C (Inc)	USD	1,1604	1,5052	1,5938
	Clase E (Acc)	USD	1,4704	1,9021	2,0085
	Clase E (Acc)	CHF	1,3508	1,6632	1,7753
	Clase H (Hedged)	EUR	0,9668	1,2765	1,3653
	Clase I (Hedged)	EUR	1,0640	1,3978	1,4876
	Clase W (Acc)	USD	1,7110	2,2167	2,3442
	Clase W (Acc)	EUR	1,2796	1,5235	1,5341
	Clase W (Inc)	USD	1,1776	1,5257	1,6134
	Clase W (Inc)	EUR	1,4140	1,6836	1,6953

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Equity Fund					
Total activo neto		USD	390.693.638	505.772.156	492.907.253
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	2,7473	3,5434	3,3631
	Clase A	EUR	2,3822	2,8236	2,5521
	Clase B	USD	2,9965	3,8553	3,6502
	Clase B	EUR	2,8546	3,3752	3,0430
	Clase C	USD	3,2963	4,2305	3,9946
	Clase I (Hedged)	EUR	1,4707	1,9105	1,8136
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	0,8722	1,1335	1,0748
	Clase W (Acc)	USD	1,4953	1,9167	1,8079
	Clase W (Acc)	EUR	1,6157	1,9032	1,7093
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
Total activo neto		USD	429.086.685	411.101.299	712.589.735
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,9485	2,1617	2,0682
	Clase A	EUR	2,7816	2,8359	2,5836
	Clase A (Inc)	USD	1,3719	1,5387	1,4926
	Clase A (Inc)	EUR	1,3488	1,3903	1,2841
	Sterling A (Acc)	GBP	1,9245	1,9185	1,7843
	Clase B	USD	2,3999	2,6559	2,5346
	Clase B	EUR	2,7796	2,8269	2,5689
	Clase B (Inc)	USD	1,6854	1,8857	1,8245
	Clase B (Inc)	EUR	2,1026	2,1619	1,9918
	Sterling B (Inc)	GBP	2,1775	2,1891	2,0590
	Clase C	USD	2,2862	2,5238	2,4022
	Clase C	EUR	3,0439	3,0880	2,7991
	Clase C (Inc)	USD	1,7790	1,9854	1,9162
	Clase C (Inc)	EUR	2,1141	2,1683	1,9926
	Sterling C (Inc)	GBP	2,2939	2,3004	2,1582
	Clase G (Acc)	EUR	1,3875	1,4076	1,2759
	Clase H (Hedged)	EUR	1,4693	1,6471	1,5837
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,1198	1,2693	1,2377
	Clase I (Hedged)	EUR	1,6159	1,8024	1,7242
	Clase W	USD	2,0235	2,2310	2,1200
	Clase W	EUR	2,5427	2,5763	2,3324
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,1553	1,2869	1,2301
	Clase W (Inc)	USD	1,5195	1,6937	1,6325
	Clase W (Inc)	EUR	1,9170	1,9637	1,8014
	Sterling W (Acc)	GBP	2,6903	2,6653	2,4633
	Sterling W (Inc)	GBP	2,0220	2,0252	1,8975
	Clase Z (Acc)	USD	1,6992	1,8725	1,7793
	Clase Z (Acc)	EUR	2,0369	2,0628	1,8664
	Clase Z (Inc)	USD	1,1929	1,3290	1,2803
	Clase Z (Inc)	EUR	1,3078	1,3390	1,2283
	Sterling Z (Inc)	GBP	1,2619	1,2632	1,1830

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
Total activo neto		USD	135.302.169	166.693.695	165.116.062
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	2,5873	2,7968	2,6374
	Clase C	USD	1,2907	1,5163	1,4997
	Clase C	EUR	2,7054	2,9209	2,7510
	Clase C (Inc)	USD	0,7973	0,9611	0,9743
	Clase H (Hedged)	EUR	1,1118	1,3164	1,3095
	Clase I (Hedged)	EUR	1,1442	1,3529	1,3442
	Clase W (Acc)	USD	1,0458	1,2255	1,2091
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9469	1,1107	1,0972
	Clase X (Inc)	USD	0,8425	1,0103	1,0187
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	0,7510	0,9069	0,9191
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
Total activo neto		USD	232.010.924	227.707.584	209.734.674
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9802	1,0657	0,9974
	Clase A (Inc)	USD	0,8382	0,9299	0,8936
	Clase A (Inc)	EUR	0,9118	0,9311	0,8589
	Clase B (Acc)	SGD	1,2345	1,2991	1,2104
	Clase B (Acc)	USD	0,9969	1,0816	1,0099
	Clase B (Inc)	USD	0,8528	0,9440	0,9050
	Clase B (Inc)	SGD	1,1302	1,2135	1,1609
	Clase B (Inc) (M)	USD	0,9745	1,0890	1,0410
	Clase B (Inc) (M)	SGD	1,0448	1,1326	1,0802
	Clase E (Inc)	USD	0,8865	0,9764	0,9314
	Clase E (Inc)	EUR	0,9648	0,9781	0,8958
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,8242	0,9130	0,8741
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,8921	0,9807	0,9227
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,7620	0,8551	0,8266
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,2524	1,3614	1,2724
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1,1464	1,2715	1,2205
	Clase W (Acc)	USD	1,0253	1,1084	1,0312
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9338	1,0207	0,9547
	Clase W (Inc)	USD	0,8771	0,9674	0,9241
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,7997	0,8919	0,8571

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Leaders Fund					
Total activo neto		USD	55.902.682	65.357.060	52.960.954
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,5950	2,1514	2,0244
	Clase A (Acc)	EUR	1,4344	1,7810	1,6092
	Clase B (Acc)	USD	1,2381	1,6658	1,5635
	Clase C (Acc)	USD	1,6866	2,2636	2,1193
	Clase E (Acc)	USD	1,5155	2,0290	1,8948
	Clase E (Acc)	EUR	1,1697	1,4415	1,2925
	Sterling E (Acc)	GBP	1,7988	2,1659	1,9791
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	11,0587	15,1216	14,2973
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,4006	1,9141	1,8101
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	11,0201	15,0354	14,2114
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	10,9912	15,0543	14,2357
	Clase W (Acc)	USD	1,7104	2,2928	2,1438
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	12,1139	16,4629	15,4676
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	11,4511	15,5284	14,5846
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	11,4140	15,5378	14,6006
	Sterling W (Acc)	GBP	1,7738	2,1385	1,9566
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
Total activo neto		USD	27.984.387	37.198.450	39.521.828
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	3,2444	4,2183	3,9845
	Clase A	EUR	2,7924	3,3366	3,0010
	Clase B	USD	3,5469	4,6003	4,3343
	Clase C	USD	3,8398	4,9678	4,6688
	Clase C	EUR	3,2965	3,9193	3,5075
	Clase H (Hedged)	EUR	1,5055	1,9813	1,8811
	Clase I (Hedged)	EUR	1,6404	2,1481	2,0293
	Clase W (Acc)	USD	1,2924	1,6705	1,5683
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
Total activo neto		EUR	2.527.659.815	3.121.728.759	3.161.526.475
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,4230	1,5477	1,5096
	Clase A (Inc)	EUR	1,1514	1,2551	1,2243
	Clase C	EUR	1,5134	1,6420	1,5977
	Clase C (Inc)	EUR	1,2121	1,3244	1,2886
	Clase G (Acc)	EUR	1,1623	1,2610	1,2270
	Clase G (Inc)	EUR	1,1151	1,2184	1,1855
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,1042	1,1938	1,1604
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	1,0989	1,1876	1,1538
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	1,0757	1,1639	1,1330
	Clase W	EUR	1,3901	1,5063	1,4637
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,1191	1,2141	1,1813
	Clase W (Inc)	EUR	1,0623	1,1620	1,1293
	Clase X	EUR	1,5650	1,6892	1,6352
	Clase Z (Acc)	EUR	1,1703	1,2675	1,2311

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
Total activo neto		GBP	63.305.763	65.897.045	62.926.895
Valor liquidativo por:					
	Sterling B (Acc)	GBP	1,2989	1,3974	1,3579
	Sterling B (Inc)	GBP	1,2061	1,2987	1,2619
	Sterling C (Inc)	GBP	1,2282	1,3256	1,2848
	Sterling W (Acc)	GBP	1,3600	1,4577	1,4111
	Sterling W (Inc)	GBP	1,2060	1,3031	1,2615
	Sterling X (Acc)	GBP	1,4007	1,4953	1,4415
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
Total activo neto		USD	404.798.745	437.609.335	383.497.497
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,6240	1,7533	1,7054
	Clase C	USD	1,7327	1,8660	1,8105
	Clase C (Inc)	USD	1,3315	1,4416	1,3987
	Clase G (Acc)	USD	1,2564	1,3531	1,3128
	Clase W	USD	1,4248	1,5326	1,4851
	Clase W (Inc)	USD	1,2438	1,3483	1,3065
	Clase X	USD	1,9845	2,1261	2,0519
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
Total activo neto		USD	584.386.912	792.573.372	768.209.063
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0997	1,1990	1,1814
	Clase A (Inc)	USD	0,8756	0,9727	0,9760
	Clase C (Acc)	USD	1,1306	1,2296	1,2085
	Clase G (Acc)	USD	1,0143	1,1031	1,0842
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9850	1,0804	1,0693
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,7892	0,8824	0,8896
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	1,0124	1,1075	1,0932
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,7896	0,8827	0,8899
	Clase W (Acc)	USD	1,1464	1,2452	1,2224
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9890	1,0815	1,0671
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0058	1,0989	1,0833
	Clase W (Inc)	USD	0,8794	0,9770	0,9803
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,7908	0,8839	0,8912
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0769	1,1699	1,1500
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,8368	0,9300	0,9345
	Clase X (Acc)	USD	1,1821	1,2805	1,2535
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	1,0287	1,1145	1,0922
	Clase Y (Acc)	USD	1,1829	1,2813	1,2542
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	1,1107	1,2032	1,1790
	Clase Z (Acc)	USD	0,9593	1,0417	1,0222
	Clase Z (Inc)	USD	0,9108	1,0118	1,0152
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,9956	1,0811	1,0619
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,8595	0,9554	0,9601

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
Total activo neto		USD	27.043.333	32.551.101	32.545.518
Valor liquidativo por:					
	Clase W (Acc)	USD	1,2288	1,4588	1,4216
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,2258	1,4548	1,4156
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
Total activo neto		JPY	22.628.749.620	21.102.568.351	20.938.105.563
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,1341	1,3006	1,2626
	Clase C	JPY	259,3179	271,9886	264,6478
	Clase C	USD	0,8133	1,0105	1,0245
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,2396	1,3082	1,2764
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,3489	1,4094	1,3692
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,1101	1,1741	1,1482
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,8763	1,9785	1,9377
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	13,6453	14,4586	14,2028
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	13,5123	14,3794	14,1282
	Clase H (Hedged)	EUR	2,2084	2,3468	2,3066
	Clase H (Hedged)	USD	2,5120	2,6434	2,5868
	Clase I (Hedged)	EUR	2,4373	2,5782	2,5215
	Clase I (Hedged)	USD	2,7193	2,8475	2,7739
	Clase W	JPY	265,1260	277,7341	269,9001
	Clase W (Acc)	EUR	1,0851	1,2366	1,1932
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,1811	1,2478	1,2187
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	13,9642	14,7049	14,3546
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	13,8528	14,6493	14,3033
	Sterling W (Acc)	GBP	2,6826	2,9885	2,9444
	Sterling W (Inc)	GBP	1,0457	1,1682	1,1510

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
Total activo neto		EUR	1.157.201.672	1.600.784.047	1.632.426.297
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	3,1423	3,8035	3,3722
	Clase A	USD	2,0754	2,7292	2,5201
	Clase A (Inc)	EUR	2,0168	2,4411	2,1643
	Sterling A (Acc)	GBP	3,1710	3,7502	3,3884
	Clase B	EUR	2,9789	3,5968	3,1809
	Clase B	USD	2,2053	2,8927	2,6644
	Clase B (Acc)	SGD	1,3031	1,6580	1,5239
	Sterling B (Inc)	GBP	2,7451	3,2384	2,9187
	Clase C	EUR	3,6201	4,3601	3,8461
	Clase C	USD	2,3930	3,1313	2,8765
	Clase G (Acc)	EUR	1,3240	1,5947	1,4067
	Clase J (Acc) (Hedged)	JPY	89,2109	107,1911	–
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,4562	1,7471	1,5405
	Clase S	EUR	3,7074	4,4543	3,9194
	Clase S (Acc) 1	USD	1,2015	1,5682	1,4372
	Clase W	EUR	2,6751	3,2180	2,8351
	Clase W	USD	2,1612	2,8244	2,5917
	Clase W (Hedged)	USD	2,8061	3,3500	2,9421
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	1,3238	1,5824	1,3900
	Clase W (Inc)	EUR	–	–	1,2624
	Clase W (Inc)	USD	2,0421	2,6723	2,4521
	Sterling W (Acc)	GBP	2,8503	3,3500	3,0079
	Sterling W (Inc)	GBP	2,6928	3,1691	2,8454
	Clase X (Acc)	USD	–	–	1,5818
	Sterling X	GBP	2,5829	3,0239	2,7047

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
Total activo neto		USD	498.202.708	993.610.089	819.678.108
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,1725	1,7836	1,7015
	Clase A (Acc)	EUR	1,4170	1,9841	1,8173
	Clase A (Inc)	USD	1,1723	1,7832	1,7012
	Clase A (Inc)	EUR	1,3048	1,8270	1,6735
	Clase B (Acc)	USD	1,1933	1,8111	1,7239
	Clase B (Acc)	SGD	0,7292	1,0734	1,0194
	Clase C (Acc)	USD	1,2330	1,8667	1,7723
	Clase C (Acc)	EUR	1,3012	1,8133	1,6530
	Clase C (Inc)	EUR	1,3517	1,8836	1,7171
	Clase E (Acc)	USD	1,2409	1,8741	1,7748
	Clase E (Acc)	CHF	1,3760	1,9835	1,9075
	Clase E (Acc)	EUR	1,3808	1,9195	1,7454
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,3353	2,0412	1,9446
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,3215	2,0257	1,9289
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,1496	1,7531	1,6667
	Clase G (Acc)	USD	1,0097	1,5287	1,4514
	Clase G (Acc)	CHF	1,0616	1,5340	1,4789
	Clase G (Acc)	EUR	1,2144	1,6923	1,5428
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,9780	1,5026	1,4344
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,7040	1,0839	1,0402
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0626	1,6405	1,5737
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	–	–	1,0441
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,0617	1,6391	1,5723
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	1,2731	1,9610	1,8769
	Clase K (Acc)	USD	1,3924	2,1133	2,0115
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	1,2737	1,9568	1,8735
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	1,2743	1,9629	1,8787
	Clase K (Acc) (Hedged)	SGD	0,6916	1,0541	1,0050
	Clase K (Inc)	USD	1,3925	2,1134	2,0116
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	1,2724	1,9549	1,8719
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	1,2728	1,9606	1,8765
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	1,3464	2,0521	1,9565
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	1,2980	1,9893	1,9008
	Clase W (Acc)	USD	1,2264	1,8548	1,7592
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,8836	1,3528	1,2906
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,1115	1,7062	1,6273
	Sterling W (Acc)	GBP	0,7740	1,0527	–
	Clase W (Inc)	USD	1,2213	1,8471	1,7520
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,1035	1,6939	1,6154
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
Total activo neto		EUR	53.154.482	81.192.875	81.969.507
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	5,8108	7,0496	6,8397
	Clase A	USD	1,2947	1,7092	1,7415
	Clase B	EUR	2,9777	3,6036	3,4875
	Clase C	EUR	6,9212	8,3551	8,0655
	Clase C	USD	1,4509	1,9065	1,9328
	Clase W (Acc)	EUR	1,1329	1,3659	1,3169

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
Total activo neto		USD	3.331.446	4.976.550	5.436.489
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,6647	0,9887	1,0820
	Clase B (Acc)	USD	0,6693	0,9934	1,0846
	Clase B (Acc)	SGD	0,6966	1,0028	1,0926
	Clase C (Acc)	USD	0,6745	0,9986	1,0876
	Clase E (Acc)	USD	0,6797	1,0038	1,0905
	Sterling E (Acc)	GBP	0,7443	0,9886	1,0508
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,6695	0,9991	1,0882
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,6470	0,9766	1,0749
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,6566	0,9864	1,0805
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	0,6642	0,9905	1,0827
	Clase W (Acc)	USD	0,6767	1,0008	1,0888
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,6586	0,9884	1,0816
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
Total activo neto		EUR	346.470.289	328.622.843	315.152.939
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	0,9498	1,0203	1,0291
	Clase A (Acc)	USD	0,8699	1,0168	1,0771
	Clase A (Inc)	EUR	0,9305	1,0042	1,0160
	Clase C (Acc)	EUR	0,9656	1,0347	1,0410
	Clase E (Acc)	EUR	0,9847	1,0524	1,0561
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,9421	1,0084	1,0132
	Clase G (Acc)	EUR	0,9656	1,0347	1,0410
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,9156	0,9850	0,9947
	Clase V (Acc)^	EUR	0,9425	–	–
	Clase W (Acc)	EUR	0,9760	1,0445	1,0496
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9324	0,9993	1,0054
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,9638	1,0257	1,0267
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9548	1,0161	1,0181
	Clase W (Inc)	EUR	0,9043	0,9759	0,9874
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,9283	0,9961	1,0049
	Clase X (Acc)	EUR	0,9931	1,0600	1,0623
	Clase Z (Acc)	EUR	0,9250	0,9892	0,9934
	Clase Z (Acc) (Hedged)	USD	–	–	0,9975
	Clase Z (Inc)	EUR	0,9075	0,9793	0,9908
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	0,9177	0,9847	0,9924

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
Total activo neto		EUR	103.494.379	78.396.803	62.344.011
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,0282	1,1430	1,1048
	Clase A (Inc)	EUR	1,0268	1,1421	1,1040
	Clase E (Acc)	EUR	1,0539	1,1657	1,1212
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,0808	1,1875	1,1376
	Clase E (Inc)	EUR	–	–	1,1102
	Clase G (Acc)	EUR	1,1105	1,2315	1,1874
	Clase W (Acc)	EUR	1,0472	1,1597	1,1168
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,9624	1,0588	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0506	1,1574	1,1121
	Clase W (Inc)	EUR	1,0316	1,1514	1,1087
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1,0359	1,1498	1,1048
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
Total activo neto		USD	77.226.879	91.523.113	94.711.727
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9674	1,0365	1,0480
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9587	1,0230	1,0312
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
Total activo neto		USD	319.728.271	297.752.469	254.116.335
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,4487	1,4158	1,2574
	Clase B (Inc)	USD	1,2216	1,3070	1,2181
	Clase C (Acc)	USD	0,9730	1,0280	–
	Clase C (Inc)	USD	1,3481	1,4388	1,3377
	Clase E (Inc)	USD	1,3783	1,4670	1,3599
	Clase E (Inc)	EUR	1,4391	1,4099	1,2549
	Sterling E (Acc)	GBP	1,5948	1,5112	1,3571
	Sterling E (Inc)	GBP	1,4154	1,3549	1,2290
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1,2586	1,3467	1,2527
	Clase W (Acc)	USD	1,5399	1,6250	1,4938
	Clase W (Acc)	EUR	1,4817	1,4391	1,2702
	Clase W (Inc)	USD	1,3666	1,4568	1,3525
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3923	1,3347	1,2128

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
Total activo neto		USD	899.891.594	1.007.082.724	912.467.676
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9011	1,0355	1,0407
	Clase A (Inc)	USD	0,8685	1,0029	–
	Clase A (Inc) (M)	USD	0,8408	0,9809	0,9998
	Clase C (Acc)	USD	1,1091	1,2713	1,2744
	Clase E (Acc)	USD	1,0680	1,2229	1,2247
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,9528	1,1003	1,1083
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,0076	1,1611	1,1681
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	0,8588	1,0031	1,0237
	Clase G (Acc)	USD	0,8704	0,9978	–
	Sterling G (Inc) (Hedged)	GBP	0,8774	1,0205	1,0327
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9710	1,1228	1,1335
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,8610	0,9977	1,0084
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	0,8762	1,0075	1,0135
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8263	0,9699	0,9932
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	0,8881	–	–
	Clase P (Acc)	USD	0,8702	1,0006	1,0061
	Clase P (Acc) (Hedged)	AUD	0,8605	0,9920	–
	Clase P (Acc) (Hedged)	EUR	0,8545	0,9886	–
	Clase P (Inc)	USD	0,8484	0,9893	1,0061
	Clase P (Inc) (Hedged)	AUD	0,8486	0,9920	–
	Clase P (Inc) (Hedged)	EUR	0,8424	0,9886	–
	Clase W (Acc)	USD	1,1150	1,2773	1,2798
	Clase W (Acc)	EUR	1,0028	1,0575	1,0174
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9668	1,1170	1,1257
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0029	1,1562	1,1636
	Clase W (Inc)	USD	0,9293	1,0796	1,0970
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	0,8769	1,0273	1,0503
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8529	0,9975	1,0184
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,8753	1,0034	1,0064
	Clase Z (Acc)	USD	0,8815	1,0097	1,0116
	Clase Z (Acc) (Hedged)	CHF	0,8607	0,9942	1,0031
	Clase Z (Acc) (Hedged)	EUR	0,8658	0,9980	1,0042
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,8756	1,0035	1,0066
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund					
Total activo neto		EUR	904.484.321	984.235.804	924.586.013
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	0,8650	0,9909	0,9998
	Clase G (Acc)	EUR	0,8705	0,9947	1,0011
	Clase W (Acc)	EUR	0,8717	0,9956	1,0015
	Clase W (Inc)	EUR	0,8712	0,9964	–
	Clase X (Acc)	EUR	0,8764	0,9991	1,0026
	Clase Z (Acc)	EUR	0,8726	0,9961	1,0015

14. VALOR LIQUIDATIVO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2021
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*					
Total activo neto		EUR	26.128.282	-	-
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	0,8694	-	-
	Clase C (Acc)^	EUR	0,8706	-	-
	Clase E (Acc)^	EUR	0,8710	-	-
	Clase E (Acc) (Hedged)^	USD	0,8759	-	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	0,8754	-	-
	Clase G (Acc)^	EUR	0,8706	-	-
	Clase W (Acc)^	EUR	0,8707	-	-
	Clase W (Acc) (Hedged)^	USD	0,8756	-	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	0,8751	-	-
	Clase X (Acc)^	EUR	0,8715	-	-
	Clase X (Acc) (Hedged)^	USD	0,8763	-	-
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	0,8758	-	-

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

** Este fondo se lanzó o se cerró en el segundo semestre de 2021; por tanto, solo hay un periodo de datos comparativos.

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el periodo financiero.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

ESTRATEGIA EN EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a los distintos tipos de riesgo relacionados con los instrumentos financieros y los mercados en los que invierte: riesgo de mercado (que incluye el riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés y riesgo de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Sociedad desarrolla programas de gestión de riesgos encaminados a limitar los posibles efectos adversos de estos riesgos sobre los resultados financieros de los Fondos.

Los activos de cada Fondo se invertirán por separado de acuerdo con el objetivo y las políticas de inversión del Fondo considerado, según se exponen en los correspondientes suplementos del folleto. Cuando un Fondo incluya en su denominación una mención a una determinada moneda, país, región, sector económico o tipo de valor concreto, al menos tres cuartas partes de los activos de dicho Fondo consistirán en inversiones correspondientes a la moneda, país, región, sector económico o tipo de valor (según proceda) a que se haga referencia.

Los Fondos podrán utilizar Derivados con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de cambio. Algunos Fondos están autorizados a utilizar Derivados con fines de inversión, de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central. En su Proceso de gestión de riesgos («PGR») se explica si un Fondo utiliza el enfoque de compromiso o el Valor en Riesgo («VaR») para calcular su exposición global. El enfoque de compromiso mide el efecto de apalancamiento producido por el uso de derivados y se calcula convirtiendo todas las posiciones de derivados, ya se empleen como parte de la política de inversión general del Fondo, con fines de reducción del riesgo o a efectos de gestión eficiente de la cartera, sobre la base de los valores de mercado de los activos o contratos subyacentes. El VaR de un horizonte de tiempo predefinido mide el umbral de pérdida de valor de una cartera de instrumentos financieros que puede superarse con una probabilidad determinada (pudiendo ser Absoluto⁽¹⁾ o Relativo⁽²⁾). La calidad de las previsiones de un modelo de VaR se demuestra mediante la realización de pruebas retrospectivas. Como complemento al VaR, se emplean pruebas de estrés para evaluar el posible impacto en los valores de la cartera de acontecimientos, eventos o variaciones extremos, aunque factibles, en un conjunto de variables financieras.

Para obtener información más detallada, el PGR de cada uno de los Fondos está disponible previa solicitud.

⁽¹⁾ Se define como el VaR del Fondo limitado como porcentaje del Valor de inventario neto.

⁽²⁾ Se define como el VaR del Fondo dividido por el VaR de un índice o cartera de referencia.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

PROCESO DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Con el fin de lograr sus objetivos de inversión, la Sociedad compra, vende y mantiene activos y pasivos financieros. Como consecuencia, la Sociedad está expuesta al riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros en los que invierte. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en el carácter imprevisible de los mercados financieros y trata de minimizar los posibles efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad utiliza Derivados para moderar la exposición a determinados riesgos.

A continuación se describen las políticas de gestión de riesgos utilizadas por la Sociedad para gestionar estos riesgos.

RIESGO DE INVERSIÓN

Las actividades de cada Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de precios de mercado, el riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado consiste en que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: de precios de mercado, de tipos de interés y de tipo de cambio.

RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO

Es el riesgo de precios de mercado es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado (que no sean los derivados del riesgo de tipos de interés y el riesgo de tipo de cambio), si dichos cambios son causados por factores específicos de cada uno de los instrumentos financieros o su emisor, u otros factores que afectan a instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Muchos de los Fondos negocian con instrumentos financieros, adoptando posiciones en valores negociados en los mercados de renta variable y mercados de derivados de renta variable. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y no puede haber ninguna garantía de que las inversiones se revalorizarán y, por lo tanto, conllevan un riesgo de pérdida de capital.

Las Gestoras de inversiones gestionan el riesgo de precios de mercado mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas en diversos sectores y / o regiones geográficas según corresponda a los Fondos, y de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. En la Cartera de inversión de cada Fondo, se ofrece un análisis de las exposiciones al riesgo de precios de mercado. Las posiciones de mercado de los fondos son supervisadas diariamente por las Gestoras de inversiones, mensualmente por el Comité de Supervisión de la Gestión de Inversiones y trimestralmente por el Consejo de administración.

La estrategia de riesgo de mercado de la Sociedad se basa en el riesgo de inversión y los objetivos de rentabilidad de la Sociedad. El Consejo de administración ha ordenado a las Gestoras de inversiones que gestionen cada uno de los riesgos de acuerdo con un sistema de gestión de riesgos establecido.

VaR es la metodología de medición del riesgo empleada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad del riesgo de mercado de los Fondos. Cuando el VaR se calcula como porcentaje del patrimonio neto de los Fondos (VaR absoluto o relativo), no podrá ser superior a los límites normativos que figuran en el folleto. El VaR se calcula diariamente utilizando un nivel de confianza del 99% con una cola y un periodo de tenencia unilateral predeterminado de forma absoluta (cuando la cifra se compara con el patrimonio neto del Fondo) o relativa (cuando el VaR se compara con el índice o la cartera de referencia). El periodo de observación histórica no será inferior a un año, a no ser que esté justificado emplear un periodo menor.

Algunas limitaciones del análisis de VaR son:

- las metodologías de los modelos se basan en datos históricos y no pueden tener en cuenta el hecho de que los futuros movimientos de los precios del mercado, las correlaciones entre los mercados y los niveles de liquidez del mercado en condiciones de tensión de mercado pueden no guardar relación alguna con los patrones históricos;
- la información sobre el riesgo de precio de mercado es una estimación relativa del riesgo y no una cifra precisa y exacta; y
- la información de los precios de mercado representa un resultado hipotético y no se prevé que tenga carácter predictivo.

El apalancamiento se calcula como la suma de los importes nominales de los derivados empleados. (Esto puede complementarse con el apalancamiento calculado según el enfoque de compromiso. La creación de la exposición apalancada a un índice mediante derivados, o la inclusión de una característica de apalancamiento en un índice, también deberán tenerse en cuenta a fin de cumplir con los requisitos de publicación de información del folleto).

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS

El riesgo de tipos de interés se define como el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de interés del mercado. Este riesgo se produce en los instrumentos financieros cuyo valor razonable se ve afectado por los cambios en los tipos de interés.

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Sociedad, es decir, los Fondos que invierten sustancialmente en instrumentos de renta variable o de derivados de renta variable no devengan intereses y, como consecuencia, estos activos no están sujetos a cantidades significativas de riesgo debido a las fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado. El efectivo y los equivalentes de efectivo excedentes se invierten a tipos de interés de mercado a corto plazo.

Para los Fondos que invierten principalmente en valores que devengan intereses y, como tal, se exponen al riesgo de fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado, las Gestoras de inversiones supervisan la exposición de los Fondos a las fluctuaciones de los intereses diariamente. Aunque se trata principalmente de una decisión de inversión, las Gestoras de inversiones emplean sistemas y procesos propios para posicionar los Fondos de la mejor manera posible para que se beneficien o limiten el riesgo de las fluctuaciones en los niveles de mercado o los tipos de interés del mercado vigentes.

Las Gestoras de inversiones harán lo posible para adquirir valores que devengan intereses en mercados líquidos. No obstante, no todos los valores en los que los Fondos invierten cotizarán o tendrán calificaciones de solvencia asignadas y, en consecuencia, su liquidez puede ser baja. Además, la acumulación y venta de posiciones en algunos valores pueden requerir mucho tiempo y tener que realizarse a precios desfavorables. Los Fondos también podrían tener dificultades para vender los activos a su precio razonable en coyunturas adversas de mercado, lo que limitará la liquidez. Los mercados financieros de países con mercados emergentes suelen adolecer de la liquidez de la que se dispone en países más desarrollados. Las compras y ventas de inversiones pueden llevar más tiempo del que se precisa en las bolsas de países desarrollados y las operaciones podrían tener que concluirse a precios desfavorables.

RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

El riesgo de divisas es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio. El riesgo surge en instrumentos financieros denominados en una moneda distinta a la moneda funcional en que se valoran.

Las Gestoras de inversiones supervisan la posición en moneda de la Sociedad diariamente y pueden actuar para gestionar la exposición a las divisas de la Sociedad mediante el uso de Derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones. Las Gestoras de inversiones de las clases de acciones no básicas con cobertura también pueden utilizar instrumentos derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones como componente clave de su estrategia operativa. El riesgo de divisas no se deriva de los instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes contratantes de un instrumento financiero, al incumplir una obligación, cause una pérdida financiera a la otra parte. Incluye el riesgo de contraparte y el riesgo de emisor. Los activos financieros que pueden exponer a la Sociedad al riesgo de crédito consisten principalmente en valores que devengan intereses, como bonos, instrumentos financieros derivados e inversiones en los saldos y depósitos en efectivo de corredores o por cobrar de estos.

El alcance de la exposición de la Sociedad al riesgo de crédito con respecto a estos activos financieros se aproxima a sus valores en libros que figuran en el Estado de situación financiera.

Las Gestoras de inversiones gestionan el riesgo de emisor mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas, con una concentración limitada de la exposición (10%) a un mismo emisor, de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. Además, en caso necesario, las Gestoras de inversiones limitarán la propiedad de los instrumentos de deuda a aquellos instrumentos que tengan una calificación crediticia igual o superior a la prevista en los objetivos de inversión individuales de los Fondos.

La práctica totalidad de los activos de la Sociedad están en manos del Depositario. La quiebra o insolvencia del Depositario pueden provocar retrasos o limitaciones en los derechos de la Sociedad con respecto a los valores y otras posiciones mantenidas por el Depositario.

La Sociedad únicamente opera con depositarios que son entidades reguladas sujetas a supervisión cautelar o que tienen altas calificaciones crediticias asignadas por las agencias internacionales de calificación crediticia. Con carácter trimestral, los Consejeros hacen un seguimiento de la calidad crediticia del Depositario, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, a fin de mitigar el riesgo. Su deuda prioritaria a largo plazo y la calificación de sus depósitos a largo plazo por parte de Standard & Poor's es de AA- (31 de diciembre de 2021: AA) al cierre del período financiero.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

RIESGO DE CRÉDITO cont.

Los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los activos del Depositario o de sus agentes. Así, en caso de insolvencia o quiebra del Depositario, los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los del Depositario o sus agentes. No obstante, la Sociedad estará expuesta al riesgo de crédito del Depositario o cualquier depositario utilizado por el Depositario, en relación con el efectivo de la Sociedad mantenido por el Depositario y las cuentas de cobro de efectivo de suscripciones y reembolsos mantenidas por el Subdepositario global. En caso de insolvencia o quiebra del Depositario, la Sociedad se considerará acreedor general del Depositario con respecto a las posiciones de efectivo de la Sociedad.

El riesgo de contraparte/emisor se controla de la siguiente manera:

- cada Gestora de inversiones mantiene una lista de Intermediarios autorizados sujeta a su continua supervisión. El sistema de negociación solo permite la negociación con intermediarios autorizados. Los nuevos intermediarios se añaden con arreglo a un proceso de revisión formal que incluye un examen de la solvencia crediticia y solidez financiera del intermediario.
- El cálculo y la supervisión de la exposición de la negociación a la contraparte o el emisor se realiza diariamente, y consisten en la revisión de todas las posiciones mantenidas.

La función de riesgo permanente de la Sociedad supervisa este proceso además de realizar verificaciones independientes.

Para los Fondos que utilicen la gestión del efectivo pendiente, los saldos de efectivo se arrastran automáticamente al vehículo de inversión a corto plazo diariamente. El arrastre automático de inversión de efectivo forma parte del procedimiento diario de gestión de efectivo. Todos los fondos del mercado monetario disponibles mediante la gestión del efectivo pendiente tienen la calificación de triple A de Standard & Poor's y Moody's y mantienen un valor liquidativo estable. Los fondos en USD, EUR y GBP principales y de efectivo están disponibles para la inversión, así como varios fondos en divisas adicionales, dependiendo del domicilio del inversor y las repercusiones fiscales.

Todas las transacciones en valores cotizados se liquidan o pagan a la entrega, utilizando agentes autorizados. El riesgo de impago del agente se considera mínimo, ya que la entrega de los valores vendidos solo se realiza una vez que el agente ha recibido el pago. El pago se realiza al efectuar una compra una vez que los valores hayan sido recibidos por el agente.

Los *swaps* de incumplimiento de crédito proporcionan una medida de protección frente a impagos de los emisores de deuda. La utilización de *swaps* de incumplimiento de crédito no garantiza que su uso vaya a ser eficaz o produzca el resultado deseado. Los eventos de crédito se especifican en el contrato y se utilizan para identificar la aparición de un deterioro significativo en la solvencia del activo de referencia. Como vendedor de protección de *swaps* de incumplimiento de crédito, por lo general el Fondo recibirá del comprador de la protección ingresos a un tipo de rentabilidad fijo a lo largo de la vigencia del *swap*, a condición de que no se produzca ningún evento de incumplimiento. Como vendedor, los Fondos añadirían efectivamente apalancamiento a sus carteras, ya que, además de sus activos netos totales, los Fondos estarían sujetos a la exposición de inversión sobre los importes nominales de los *swaps*.

El importe potencial máximo de los pagos futuros (sin descontar) que podría exigirse que realice un Fondo como vendedor de protección en virtud de un *swap* de incumplimiento crediticio es igual al importe nominal del acuerdo. Estos importes potenciales se compensarán parcialmente con los valores de recuperación de los respectivos bonos referidos, pagos por anticipado recibidos al suscribir el acuerdo o los importes netos recibidos de la liquidación de la protección de compra de *swaps* de incumplimiento crediticio suscritos por los Fondos para la misma o las mismas entidades referidas.

Cuando resulte posible, la Sociedad limita su exposición a las pérdidas de crédito en los instrumentos derivados negociados en los que invierte mediante la celebración de acuerdos de compensación principales (*master netting agreements*), que son acuerdos bilaterales entre los Fondos y las contrapartes (agentes aprobados) con las que los Fondos realizan un volumen considerable de transacciones de derivados extrabursátiles (OTC), incluidos los *swaps* de rentabilidad total. Los derivados se mantienen con las contrapartes sin segregar. Los acuerdos de compensación principales no conllevan una compensación de los activos y pasivos de los balances, ya que las operaciones se liquidan normalmente con gastos incluidos. Sin embargo, el riesgo de crédito asociado con contratos favorables se reduce en un acuerdo de compensación principal en la medida que, en caso de producirse un impago, se rescinden y liquidan todas las cantidades con la contraparte sobre una base neta. La exposición general de la Sociedad al riesgo de crédito por instrumentos derivados sujetos a un acuerdo de compensación principal puede cambiar sustancialmente en un plazo corto, ya que se ve afectada por cada transacción sujeta al acuerdo.

Algunos derivados extrabursátiles se compensan a través de cámaras centrales de compensación. Según este sistema, las operaciones extrabursátiles celebradas con contrapartes se entregan a cámaras de compensación, que tras su aceptación sustituyen efectivamente a la contraparte para los aspectos de riesgo de la operación.

La Sociedad utiliza un proceso de gestión de riesgos que le permitirá medir, controlar y gestionar los riesgos asociados a las posiciones en derivados financieros. Los detalles de dicho proceso han sido comunicados al Banco Central.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

RIESGO DE CRÉDITO cont.

Con el fin de proporcionar margen o garantías respecto de transacciones con instrumentos financieros derivados, los Fondos de la Sociedad podrán transmitir, hipotecar, cargar o gravar cualesquiera activos o efectivo que formen parte de los Fondos. Los Fondos podrían estar expuestos asimismo al riesgo de crédito en relación con la contraparte con la que operan, o con la que depositan márgenes o garantías respecto a transacciones en instrumentos financieros derivados, y podrían sufrir el riesgo de impago de la contraparte.

A fin de reducir la exposición a las contrapartes, los Fondos podrán recibir garantías dinerarias y no dinerarias admisibles en relación con las operaciones de derivados. Las garantías dinerarias recibidas por cada Fondo se muestran como activo en el Estado de situación financiera, que se compensa con un pasivo correspondiente.

Los Fondos que celebren acuerdos de préstamo de valores también están expuestos al riesgo de contraparte. Para minimizar este riesgo, se mantienen garantías, cuyo valor debe superar el importe de los valores en préstamo. Los detalles de estos figuran en la Nota 13 de los estados financieros.

Varios Fondos tienen inversiones en préstamos apalancados que se mantienen de forma separada en bancos intermediarios. Dichos préstamos no se mantienen en el Depositario y, por consiguiente, los Fondos están sujetos al riesgo de crédito del prestatario. Los Fondos están sujetos asimismo al riesgo de crédito de los bancos intermediarios.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de capital para atender la totalidad de sus obligaciones al vencimiento, o solamente pueda hacerlo en condiciones sustancialmente desfavorables.

La Sociedad está expuesta a la liquidación diaria de los márgenes de garantía de instrumentos derivados y a los reembolsos de efectivo diarios de acciones participativas reembolsables. Por tanto, cada Fondo destina la mayoría de sus activos a inversiones negociadas en un mercado activo y pueden venderse fácilmente; solamente invierte una parte limitada de sus activos en inversiones no negociadas activamente en un mercado cotizado. Los valores cotizados de cada Fondo se consideran fácilmente materializables, ya que cotizan en una bolsa de valores regulada.

Las Gestoras de inversiones utilizan instrumentos derivados y valores de deuda, en su caso, como contratos de futuros sobre índices cotizados en bolsa para obtener exposición a los mercados, al tiempo que mantienen una liquidez suficiente.

Cuando un Fondo adquiere valores en mercados extrabursátiles, no es seguro que pueda realizar el valor razonable de dichos valores, debido a la tendencia de estos mercados a una liquidez limitada y a una volatilidad de precios comparativamente alta.

La Sociedad está facultada para endeudarse a corto plazo para garantizar la liquidación. Existe una facilidad de descubierto disponible que se ha utilizado con fines de liquidez para el pago. El Depositario tendrá derecho a utilizar el efectivo disponible en la cuenta del Fondo y a liquidar valores de la cuenta, según sea necesario para cumplir con las obligaciones del Fondo en relación con la disponibilidad de una facilidad de descubierto del Fondo y / o cantidades no pagadas.

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad se mantienen para su negociación y se adquieren principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Dado que no se espera mantener estos valores hasta el vencimiento o terminación, el valor de mercado actual representa el flujo de efectivo estimado que podría ser necesario para enajenar los valores. Los flujos de efectivo futuros de los Fondos y los pasivos materializados pueden diferir de los pasivos actuales dependiendo de los cambios en las condiciones del mercado.

Las acciones reembolsables se reembolsan a solicitud de los titulares. No obstante, los Consejeros no prevén que el vencimiento contractual sea representativo de las salidas de efectivo reales, ya que los titulares de estos instrumentos los retienen de medio a largo plazo.

Con el fin de gestionar la liquidez global de la Sociedad y facilitar una enajenación ordenada de los valores, el Consejo de administración puede rechazar la recompra de acciones que superen una décima parte de las acciones emitidas de un Fondo en cualquier día de valoración, según lo dispuesto en el folleto.

NÚMERO DE ACCIONISTAS

Al cierre del período financiero actual y anterior, la Sociedad no tenía menos de 10 titulares de acciones participativas reembolsables.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

GESTIÓN DEL RIESGO DEL CAPITAL

El capital de los Fondos está representado por los activos netos al cierre del período financiero. El importe del patrimonio neto puede variar considerablemente cada día, ya que los Fondos están sujetos a suscripciones y reembolsos diarios, según el criterio de los accionistas. El objetivo del Fondo en la gestión del capital es salvaguardar la capacidad de los Fondos para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar una rentabilidad para los accionistas y beneficios a otros interesados, y para mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión de los Fondos.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, lo siguiente forma parte de la política de la sociedad:

- se supervisa el nivel de suscripciones y reembolsos diarios relativos a los activos que espera poder liquidar y se ajusta según corresponda la cantidad de las distribuciones por pagar a los titulares de acciones participativas reembolsables.
- Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan de acuerdo con el folleto y los suplementos de los Fondos, que incluyen la posibilidad de restringir los reembolsos y exigencia de determinadas tenencias y suscripciones mínimas.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

La Sociedad ha clasificado los cálculos del valor razonable de acuerdo con una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos utilizados en dichos cálculos. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables correspondientes al activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de los precios).

Nivel 3: datos correspondientes al activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (es decir, datos no observables).

Los instrumentos cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el nivel 1, incluyen acciones cotizadas activas, fondos negociados en bolsa y derivados, deuda pública muy líquida (países del G7), certificados de depósito y otros valores cotizados. La Sociedad no ajusta el precio cotizado de dichos instrumentos.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran sobre la base de los precios de mercado cotizados, cotizaciones de intermediarios o fuentes de precios alternativos respaldados por datos observables se clasifican en el nivel 2. Esto incluye deuda pública (menos de los países del G7) y corporativa con grado de inversión, derivados extrabursátiles, organismos de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario, títulos de participación en deuda («P-Notes») y ciertas acciones cotizadas. Dado que las inversiones del nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos o que están sujetas a restricciones de transmisión, las valoraciones podrán ajustarse para reflejar la falta de liquidez y / o no transmisibilidad, que se basan generalmente en la información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen datos significativos no observables, ya que se negocian con poca frecuencia. Los instrumentos del nivel 3 incluyen préstamos apalancados y valores de deuda corporativa, que se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cuota de un único intermediario. Las variables no observables servirán para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables relevantes no estén disponibles, permitiendo situaciones en las que haya poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Sin embargo, el objetivo de medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida desde el punto de vista de un participante del mercado que posee el activo o debe el pasivo. Por lo tanto, las variables no observables reflejarán los supuestos que utilizarían los participantes del mercado al fijar el precio del activo o el pasivo, incluidos los supuestos relativos al riesgo. La sensibilidad de los datos no observables en la valoración razonable de estos valores de nivel 3 no puede determinarse inmediatamente.

Las tablas del reverso muestran un análisis de los instrumentos financieros medidos al valor razonable a 30 de junio de 2022:

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	159.686.278	115.131.110	245.854	275.063.242
	Organismos de inversión colectiva	–	36.588.285	–	36.588.285
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	6.159.204	–	6.159.204
	Contratos a plazo	–	3.942.570	–	3.942.570
	Futuros	3.796.650	–	–	3.796.650
	<i>Swaps</i> de tipos de interés	–	335.486	–	335.486
	Créditos apalancados	–	17.942.225	1.375.741	19.317.966
	Opciones	–	2.833.602	–	2.833.602
	Activos financieros	163.482.928	182.932.482	1.621.595	348.037.005
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(3.934.039)	–	(3.934.039)
	Contratos a plazo	–	(5.484.631)	–	(5.484.631)
	Futuros	(990.230)	–	–	(990.230)
	<i>Swaps</i> de tipos de interés	–	(2.497.977)	–	(2.497.977)
	Opciones	(196.847)	(2.728.843)	–	(2.925.690)
	Pasivos financieros	(1.187.077)	(14.645.490)	–	(15.832.567)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	14.981.235	–	–	14.981.235
	Certificados de depósito	37.926.101	–	9.993.924	47.920.025
	Organismos de inversión colectiva	–	14.385.400	–	14.385.400
	Papel comercial	–	33.885.876	–	33.885.876
	Acciones	5.216.828	–	23.683	5.240.511
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	3.548.637	–	3.548.637
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	3.919.715	–	3.919.715
	Pagarés de tipo variable	–	13.569.696	–	13.569.696
	Contratos a plazo	–	1.097.470	–	1.097.470
	Futuros	169.732	–	–	169.732
	Activos financieros	58.293.896	70.406.794	10.017.607	138.718.297
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	(80.238)	–	(80.238)
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(6.512.517)	–	(6.512.517)
	Contratos a plazo	–	(110.405)	–	(110.405)
	Pasivos financieros	–	(6.703.160)	–	(6.703.160)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	97.372.639	25.050.592	–	122.423.231
	Organismos de inversión colectiva	–	9.952.012	–	9.952.012
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	7.770.572	–	7.770.572
	Contratos a plazo	–	1.534.024	–	1.534.024
	Futuros	66.439	–	–	66.439
	<i>Swaps</i> de rentabilidad total	–	520.320	–	520.320
	Activos financieros	97.439.078	44.827.520	–	142.266.598
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(559.884)	–	(559.884)
	Contratos a plazo	–	(555.621)	–	(555.621)
	Futuros	(46.584)	–	–	(46.584)
	<i>Swaps</i> de rentabilidad total	–	(7.998.021)	–	(7.998.021)
	Pasivos financieros	(46.584)	(9.113.526)	–	(9.160.110)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	44.236.694	–	–	44.236.694
	Activos financieros	44.236.694	–	–	44.236.694
	Contratos a plazo	–	(15)	–	(15)
	Pasivos financieros	–	(15)	–	(15)
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	–	159.119	–	159.119
	Acciones	13.865.561	1.654.210	–	15.519.771
	Activos financieros	13.865.561	1.813.329	–	15.678.890
	Contratos a plazo	–	(21)	–	(21)
	Pasivos financieros	–	(21)	–	(21)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	40.476.433	–	–	40.476.433
	Contratos a plazo	–	34.119	–	34.119
	Activos financieros	40.476.433	34.119	–	40.510.552
	Contratos a plazo	–	(381.537)	–	(381.537)
	Pasivos financieros	–	(381.537)	–	(381.537)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	33.879.818	4.960.311	–	38.840.129
	Contratos a plazo	–	4.576	–	4.576
	Activos financieros	33.879.818	4.964.887	–	38.844.705
	Contratos a plazo	–	(83.515)	–	(83.515)
	Pasivos financieros	–	(83.515)	–	(83.515)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	19.909.083	–	–	19.909.083
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	3.388	–	3.388
	Contratos a plazo	–	225.624	–	225.624
	Futuros	28.999	–	–	28.999
	Activos financieros	19.938.082	229.012	–	20.167.094
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(87.939)	–	(87.939)
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(851)	–	(851)
	Contratos a plazo	–	(199.462)	–	(199.462)
	Futuros	(47.746)	–	–	(47.746)
	Pasivos financieros	(47.746)	(288.252)	–	(335.998)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	49.801.023	–	–	49.801.023
	Acciones	529.025.355	–	–	529.025.355
	Contratos a plazo	–	12	–	12
	Opciones	1.139.520	–	–	1.139.520
	Activos financieros	579.965.898	12	–	579.965.910
	Contratos a plazo	–	(1.425)	–	(1.425)
	Futuros	(2.607.548)	–	–	(2.607.548)
	Pasivos financieros	(2.607.548)	(1.425)	–	(2.608.973)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	156.719.210	–	156.719.210
	Contratos a plazo	–	721.243	–	721.243
	Activos financieros	–	157.440.453	–	157.440.453
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(167.313)	–	(167.313)
	Contratos a plazo	–	(4.702.207)	–	(4.702.207)
	Pasivos financieros	–	(4.869.520)	–	(4.869.520)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	28.929.597	-	28.929.597
	Contratos a plazo	-	194.952	-	194.952
	Futuros	6.854	-	-	6.854
	Activos financieros	6.854	29.124.549	-	29.131.403
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(840)	-	(840)
	Contratos a plazo	-	(871.301)	-	(871.301)
	Futuros	(29.431)	-	-	(29.431)
	Pasivos financieros	(29.431)	(872.141)	-	(901.572)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	1.109.116.481	-	1.109.116.481
	Contratos a plazo	-	202.516	-	202.516
	Activos financieros	-	1.109.318.997	-	1.109.318.997
	Contratos a plazo	-	(11.326.665)	-	(11.326.665)
	Futuros	(652.616)	-	-	(652.616)
	Pasivos financieros	(652.616)	(11.326.665)	-	(11.979.281)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	1.045.346.195	-	1.045.346.195
	Acciones	4.944	-	-	4.944
	Contratos a plazo	-	410.270	-	410.270
	Activos financieros	4.944	1.045.756.465	-	1.045.761.409
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(1.713.929)	-	(1.713.929)
	Contratos a plazo	-	(12.452.746)	-	(12.452.746)
	Pasivos financieros	-	(14.166.675)	-	(14.166.675)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	337.957.981	2.000.700	339.958.681
	Organismos de inversión colectiva	-	37.568.674	-	37.568.674
	Contratos a plazo	-	763.001	-	763.001
	Futuros	412.238	-	-	412.238
	Activos financieros	412.238	376.289.656	2.000.700	378.702.594
	Contratos a plazo	-	(3.236.408)	-	(3.236.408)
	Pasivos financieros	-	(3.236.408)	-	(3.236.408)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	23.588.456	-	23.588.456
	Contratos a plazo	-	9.055	-	9.055
	Futuros	41.593	-	-	41.593
	Activos financieros	41.593	23.597.511	-	23.639.104
	Contratos a plazo	-	(10.237)	-	(10.237)
	Futuros	(24.773)	-	-	(24.773)
	Pasivos financieros	(24.773)	(10.237)	-	(35.010)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	79.591.610	868.218	80.459.828
	Contratos a plazo	-	460.732	-	460.732
	Activos financieros	-	80.052.342	868.218	80.920.560
	Contratos a plazo	-	(690.286)	-	(690.286)
	Pasivos financieros	-	(690.286)	-	(690.286)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	23.348.902	152.604	23.501.506
	Contratos a plazo	-	92.269	-	92.269
	Futuros	17.825	-	-	17.825
	Activos financieros	17.825	23.441.171	152.604	23.611.600
	Contratos a plazo	-	(101.011)	-	(101.011)
	Pasivos financieros	-	(101.011)	-	(101.011)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	32.622.419	553.000	33.175.419
	Organismos de inversión colectiva	-	4.051.786	-	4.051.786
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	167.737	-	167.737
	Contratos a plazo	-	339.769	-	339.769
	Futuros	32.822	-	-	32.822
	Activos financieros	32.822	37.181.711	553.000	37.767.533
	Contratos a plazo	-	(1.493.435)	-	(1.493.435)
	Pasivos financieros	-	(1.493.435)	-	(1.493.435)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	32.958.981	163.232.272	–	196.191.253
	Organismos de inversión colectiva	–	2.084.840	–	2.084.840
	Contratos a plazo	–	1.032.341	–	1.032.341
	Futuros	564.238	–	–	564.238
	Activos financieros	33.523.219	166.349.453	–	199.872.672
	Contratos a plazo	–	(818.183)	–	(818.183)
	Futuros	(504.815)	–	–	(504.815)
	Opciones	(56.970)	–	–	(56.970)
	Pasivos financieros	(561.785)	(818.183)	–	(1.379.968)
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	45.849.935	–	45.849.935
	Organismos de inversión colectiva	–	1.696.970	–	1.696.970
	Futuros	16.671	–	–	16.671
	Activos financieros	16.671	47.546.905	–	47.563.576
	Contratos a plazo	–	(28.374)	–	(28.374)
	Futuros	(75.265)	–	–	(75.265)
	Pasivos financieros	(75.265)	(28.374)	–	(103.639)
BNY Mellon Future Earth Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	1.508.395	–	–	1.508.395
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	61.713	–	61.713
	Contratos a plazo	–	241	–	241
	Activos financieros	1.508.395	61.954	–	1.570.349
	Contratos a plazo	–	(7.358)	–	(7.358)
	Pasivos financieros	–	(7.358)	–	(7.358)
BNY Mellon Future Food Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.290.151	–	–	2.290.151
	Activos financieros	2.290.151	–	–	2.290.151
BNY Mellon Future Life Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	1.942.255	–	–	1.942.255
	Activos financieros	1.942.255	–	–	1.942.255

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	158.205.678	209.857.913	–	368.063.591
	Contratos a plazo	–	3.250.372	–	3.250.372
	Futuros	366.007	–	–	366.007
	Opciones	53.438	–	–	53.438
	Activos financieros	158.625.123	213.108.285	–	371.733.408
	Contratos a plazo	–	(5.311.668)	–	(5.311.668)
	Futuros	(114.943)	–	–	(114.943)
	Pasivos financieros	(114.943)	(5.311.668)	–	(5.426.611)
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	40.883.155	257.167.075	–	298.050.230
	Organismos de inversión colectiva	–	7.552.640	–	7.552.640
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	3.068.083	–	3.068.083
	Contratos a plazo	–	5.588.763	–	5.588.763
	Futuros	399.053	–	–	399.053
	Opciones	–	192.889	–	192.889
	Activos financieros	41.282.208	273.569.450	–	314.851.658
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(2.649.102)	–	(2.649.102)
	Contratos a plazo	–	(6.867.564)	–	(6.867.564)
	Futuros	(1.416.370)	–	–	(1.416.370)
	Opciones	(15.703)	(1.150.785)	–	(1.166.488)
	Pasivos financieros	(1.432.073)	(10.667.451)	–	(12.099.524)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	130.728.426	257.864.330	–	388.592.756
	Organismos de inversión colectiva	4.782.850	13.143.019	–	17.925.869
	Contratos a plazo	–	3.651.337	–	3.651.337
	Futuros	995.056	–	–	995.056
	Opciones	71.844	–	–	71.844
	Activos financieros	136.578.176	274.658.686	–	411.236.862
	Contratos a plazo	–	(4.665.854)	–	(4.665.854)
	Pasivos financieros	–	(4.665.854)	–	(4.665.854)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	39.499.011	–	–	39.499.011
	Contratos a plazo	–	531	–	531
	Activos financieros	39.499.011	531	–	39.499.542

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund cont.					
		USD	USD	USD	USD
	Contratos a plazo	–	(20.046)	–	(20.046)
	Pasivos financieros	–	(20.046)	–	(20.046)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	382.576.300	3.636.592	–	386.212.892
	Contratos a plazo	–	9.446	–	9.446
	Activos financieros	382.576.300	3.646.038	–	386.222.338
	Contratos a plazo	–	(237.926)	–	(237.926)
	Pasivos financieros	–	(237.926)	–	(237.926)
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	404.283.700	12.722.019	–	417.005.719
	Contratos a plazo	–	10.397	–	10.397
	<i>Warrants</i>	–	266.769	–	266.769
	Activos financieros	404.283.700	12.999.185	–	417.282.885
	Contratos a plazo	–	(347.160)	–	(347.160)
	Pasivos financieros	–	(347.160)	–	(347.160)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	120.417.491	–	120.417.491
	Acciones	38.241	–	–	38.241
	Contratos a plazo	–	480.460	–	480.460
	Créditos apalancados	–	3.640.960	–	3.640.960
	Activos financieros	38.241	124.538.911	–	124.577.152
	Contratos a plazo	–	(807.371)	–	(807.371)
	Pasivos financieros	–	(807.371)	–	(807.371)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	231.629.801	–	–	231.629.801
	Contratos a plazo	–	161.185	–	161.185
	Activos financieros	231.629.801	161.185	–	231.790.986
	Contratos a plazo	–	(2.059.912)	–	(2.059.912)
	Pasivos financieros	–	(2.059.912)	–	(2.059.912)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	54.917.489	–	–	54.917.489
	Contratos a plazo	–	206	–	206
	Activos financieros	54.917.489	206	–	54.917.695
	Contratos a plazo	–	(13.780)	–	(13.780)
	Pasivos financieros	–	(13.780)	–	(13.780)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	27.595.364	–	–	27.595.364
	Contratos a plazo	–	193	–	193
	Activos financieros	27.595.364	193	–	27.595.557
	Contratos a plazo	–	(6.547)	–	(6.547)
	Pasivos financieros	–	(6.547)	–	(6.547)
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	175.513.590	315.126.731	–	490.640.321
	Organismos de inversión colectiva	–	43.274.912	–	43.274.912
	Acciones	1.004.460.318	–	–	1.004.460.318
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	211.431.823	–	211.431.823
	Materias primas cotizadas	256.352.661	–	–	256.352.661
	Contratos a plazo	–	20.215.188	–	20.215.188
	Futuros	29.438.743	–	–	29.438.743
	Opciones	84.404.921	–	–	84.404.921
	P-Notes	–	57.998.467	–	57.998.467
	<i>Warrants</i>	–	167.956.583	–	167.956.583
	Activos financieros	1.550.170.233	816.003.704	–	2.366.173.937
	Contratos a plazo	–	(23.251.523)	–	(23.251.523)
	Futuros	(1.476.857)	–	–	(1.476.857)
	Opciones	(51.887.878)	–	–	(51.887.878)
	Pasivos financieros	(53.364.735)	(23.251.523)	–	(76.616.258)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	9.238.910	4.547.419	–	13.786.329
	Organismos de inversión colectiva	–	1.075.821	–	1.075.821
	Acciones	25.082.765	–	–	25.082.765
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	4.343.981	–	4.343.981
	Materias primas cotizadas	6.025.453	–	–	6.025.453
	Contratos a plazo	–	225.255	–	225.255
	Futuros	691.345	–	–	691.345
	Opciones	1.801.599	–	–	1.801.599
	P-Notes	–	1.399.423	–	1.399.423
	<i>Warrants</i>	–	4.236.663	–	4.236.663
	Activos financieros	42.840.072	15.828.562	–	58.668.634
	Contratos a plazo	–	(710.621)	–	(710.621)
	Futuros	(30.498)	–	–	(30.498)
	Opciones	(1.103.465)	–	–	(1.103.465)
	Pasivos financieros	(1.133.963)	(710.621)	–	(1.844.584)
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	63.440.861	20.650.355	–	84.091.216
	Organismos de inversión colectiva	–	4.656.509	–	4.656.509
	Acciones	150.672.077	–	–	150.672.077
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	30.113.854	–	30.113.854
	Materias primas cotizadas	36.520.674	–	–	36.520.674
	Contratos a plazo	–	12.235.521	–	12.235.521
	Futuros	4.385.637	–	–	4.385.637
	Opciones	10.932.201	–	–	10.932.201
	P-Notes	–	8.196.286	–	8.196.286
	<i>Warrants</i>	–	23.542.956	–	23.542.956
	Activos financieros	265.951.450	99.395.481	–	365.346.931
	Contratos a plazo	–	(419.174)	–	(419.174)
	Futuros	(199.961)	–	–	(199.961)
	Opciones	(6.702.866)	–	–	(6.702.866)
	Pasivos financieros	(6.902.827)	(419.174)	–	(7.322.001)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	506.780.949	–	506.780.949
	Organismos de inversión colectiva	–	33.126.790	–	33.126.790
	Contratos a plazo	–	8.070.529	–	8.070.529
	Créditos apalancados	–	21.946.055	6.923.959	28.870.014
	Activos financieros	–	569.924.323	6.923.959	576.848.282
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(174.584)	–	(174.584)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
-------	---------------	---------	---------	---------	------------------------------

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund cont.

	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	-	(9.590.602)	-	(9.590.602)
Pasivos financieros	-	(9.765.186)	-	(9.765.186)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	USD	USD	USD	USD
Renta fija	5.094.458	2.101.506	-	7.195.964
Organismos de inversión colectiva	-	459.735	-	459.735
Acciones	14.914.837	-	-	14.914.837
Instrumentos de inversión en renta variable	-	1.219.317	-	1.219.317
Materias primas cotizadas	1.491.355	-	-	1.491.355
Contratos a plazo	-	119.012	-	119.012
Activos financieros	21.500.650	3.899.570	-	25.400.220
Contratos a plazo	-	(602.021)	-	(602.021)
Pasivos financieros	-	(602.021)	-	(602.021)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

	JPY	JPY	JPY	JPY
Acciones	21.536.140.650	-	-	21.536.140.650
Contratos a plazo	-	159.351.723	-	159.351.723
Activos financieros	21.536.140.650	159.351.723	-	21.695.492.373
Contratos a plazo	-	(22.829.615)	-	(22.829.615)
Pasivos financieros	-	(22.829.615)	-	(22.829.615)

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

	EUR	EUR	EUR	EUR
Acciones	1.167.741.933	-	-	1.167.741.933
Contratos a plazo	-	314.472	-	314.472
Activos financieros	1.167.741.933	314.472	-	1.168.056.405
Contratos a plazo	-	(3.037)	-	(3.037)
Pasivos financieros	-	(3.037)	-	(3.037)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund

	USD	USD	USD	USD
Acciones	490.844.301	-	-	490.844.301
Contratos a plazo	-	616.565	-	616.565
Activos financieros	490.844.301	616.565	-	491.460.866
Contratos a plazo	-	(3.633.541)	-	(3.633.541)
Pasivos financieros	-	(3.633.541)	-	(3.633.541)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	51.100.844	684.104	–	51.784.948
	Activos financieros	51.100.844	684.104	–	51.784.948
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	3.223.524	58.111	–	3.281.635
	Contratos a plazo	–	97	–	97
	Activos financieros	3.223.524	58.208	–	3.281.732
	Contratos a plazo	–	(7.501)	–	(7.501)
	Pasivos financieros	–	(7.501)	–	(7.501)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	96.903.715	234.191.528	–	331.095.243
	Contratos a plazo	–	4.856.902	–	4.856.902
	Futuros	812.381	–	–	812.381
	Opciones	59.366	–	–	59.366
	Activos financieros	97.775.462	239.048.430	–	336.823.892
	Contratos a plazo	–	(2.713.863)	–	(2.713.863)
	Pasivos financieros	–	(2.713.863)	–	(2.713.863)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	10.134.918	7.132.430	–	17.267.348
	Organismos de inversión colectiva	–	3.490.345	–	3.490.345
	Acciones	44.366.239	–	–	44.366.239
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	7.985.004	–	7.985.004
	Materias primas cotizadas	9.423.703	–	–	9.423.703
	Contratos a plazo	–	1.004.261	–	1.004.261
	Futuros	1.172.989	–	–	1.172.989
	Opciones	2.483.841	–	–	2.483.841
	P-Notes	–	2.430.739	–	2.430.739
	Warrants	–	4.830.778	–	4.830.778
	Activos financieros	67.581.690	26.873.557	–	94.455.247
	Contratos a plazo	–	(784.958)	–	(784.958)
	Futuros	(50.406)	–	–	(50.406)
	Opciones	(1.513.407)	–	–	(1.513.407)
	Pasivos financieros	(1.563.813)	(784.958)	–	(2.348.771)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	42.819.318	28.748.223	–	71.567.541
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	256.456	–	256.456
	Contratos a plazo	–	1.888.858	–	1.888.858
	Futuros	650.064	–	–	650.064
	Opciones	–	45.979	–	45.979
	Activos financieros	43.469.382	30.939.516	–	74.408.898
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(204.520)	–	(204.520)
	Contratos a plazo	–	(2.995.495)	–	(2.995.495)
	Futuros	(228.375)	–	–	(228.375)
	Swaps de tipos de interés	–	(60.639)	–	(60.639)
	Opciones	(37.406)	(290.317)	–	(327.723)
	Pasivos financieros	(265.781)	(3.550.971)	–	(3.816.752)
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	304.167.385	–	–	304.167.385
	Contratos a plazo	–	1.445	–	1.445
	Bonos preferentes	–	6.894.004	–	6.894.004
	Activos financieros	304.167.385	6.895.449	–	311.062.834
	Contratos a plazo	–	(75.217)	–	(75.217)
	Pasivos financieros	–	(75.217)	–	(75.217)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	881.007.939	–	881.007.939
	Contratos a plazo	–	732.220	–	732.220
	Activos financieros	–	881.740.159	–	881.740.159
	Contratos a plazo	–	(6.882.446)	–	(6.882.446)
	Pasivos financieros	–	(6.882.446)	–	(6.882.446)
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	895.919.510	–	895.919.510
	Contratos a plazo	–	52.926	–	52.926
	Futuros	532.608	–	–	532.608
	Activos financieros	532.608	895.972.436	–	896.505.044
	Contratos a plazo	–	(48.225)	–	(48.225)
	Futuros	(591.468)	–	–	(591.468)
	Pasivos financieros	(591.468)	(48.225)	–	(639.693)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2022
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund*					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	705.698	24.910.497	–	25.616.195
	Contratos a plazo	–	8.643	–	8.643
	Futuros	75.150	–	–	75.150
	Activos financieros	780.848	24.919.140	–	25.699.988
	Contratos a plazo	–	(21.284)	–	(21.284)
	Futuros	(13.876)	–	–	(13.876)
	Pasivos financieros	(13.876)	(21.284)	–	(35.160)

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

En la tabla siguiente se ofrece un análisis de los instrumentos financieros medidos a valor razonable a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	138.437.871	178.868.048	372.797	317.678.716
	Organismos de inversión colectiva	–	38.545.235	–	38.545.235
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	6.851.302	–	6.851.302
	Contratos a plazo	–	6.248.056	–	6.248.056
	Futuros	3.776.347	–	–	3.776.347
	<i>Swaps</i> de tipos de interés	–	896.802	–	896.802
	Créditos apalancados	–	17.454.923	2.182.910	19.637.833
	Opciones	–	258.551	–	258.551
	Activos financieros	142.214.218	249.122.917	2.555.707	393.892.842
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(9.301.741)	–	(9.301.741)
	Contratos a plazo	–	(5.644.555)	–	(5.644.555)
	Futuros	(1.976.470)	–	–	(1.976.470)
	Opciones	–	(4.664.308)	–	(4.664.308)
	Pasivos financieros	(1.976.470)	(19.610.604)	–	(21.587.074)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	4.997.275	4.005.140	–	9.002.415
	Certificados de depósito	30.485.245	–	–	30.485.245
	Organismos de inversión colectiva	–	15.244.057	–	15.244.057
	Papel comercial	–	41.977.848	–	41.977.848
	Acciones	11.635.106	–	23.683	11.658.789
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	237.927	–	237.927
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	5.566.346	–	5.566.346
	Pagarés de tipo variable	–	13.632.347	–	13.632.347
	Contratos a plazo	–	129.730	–	129.730
	Activos financieros	47.117.626	80.793.395	23.683	127.934.704
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	(1.162.066)	–	(1.162.066)
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(2.514.771)	–	(2.514.771)
	Contratos a plazo	–	(2.261.617)	–	(2.261.617)
	Futuros	(291.805)	–	–	(291.805)
	Pasivos financieros	(291.805)	(5.938.454)	–	(6.230.259)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	55.728.794	29.031.083	–	84.759.877
	Organismos de inversión colectiva	–	6.876.198	–	6.876.198
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	3.413.559	–	3.413.559
	Contratos a plazo	–	945.054	–	945.054
	Futuros	3.315	–	–	3.315
	<i>Swaps</i> de rentabilidad total	–	9.692.356	–	9.692.356
	Activos financieros	55.732.109	49.958.250	–	105.690.359
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(8.647.202)	–	(8.647.202)
	Contratos a plazo	–	(37.677)	–	(37.677)
	Futuros	(15.470)	–	–	(15.470)
	<i>Swaps</i> de rentabilidad total	–	(3.468.234)	–	(3.468.234)
	Pasivos financieros	(15.470)	(12.153.113)	–	(12.168.583)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	58.137.558	–	–	58.137.558
	Activos financieros	58.137.558	–	–	58.137.558
	Contratos a plazo	–	(61)	–	(61)
	Pasivos financieros	–	(61)	–	(61)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	-	194.610	-	194.610
	Acciones	12.724.072	1.732.579	-	14.456.651
	Contratos a plazo	-	15	-	15
	Activos financieros	12.724.072	1.927.204	-	14.651.276
	Contratos a plazo	-	(1)	-	(1)
	Pasivos financieros	-	(1)	-	(1)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	92.751.964	-	-	92.751.964
	Contratos a plazo	-	275.976	-	275.976
	Activos financieros	92.751.964	275.976	-	93.027.940
	Contratos a plazo	-	(51.332)	-	(51.332)
	Pasivos financieros	-	(51.332)	-	(51.332)
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	36.554.442	5.517.210	-	42.071.652
	Contratos a plazo	-	3.996	-	3.996
	Activos financieros	36.554.442	5.521.206	-	42.075.648
	Contratos a plazo	-	(1.787)	-	(1.787)
	Pasivos financieros	-	(1.787)	-	(1.787)
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	21.154.917	-	-	21.154.917
	Swaps de incumplimiento de crédito	-	921.017	-	921.017
	Swaps de renta variable	-	18	-	18
	Contratos a plazo	-	249.524	-	249.524
	Futuros	345.671	-	-	345.671
	Activos financieros	21.500.588	1.170.559	-	22.671.147
	Swaps de renta variable	-	(6.255)	-	(6.255)
	Contratos a plazo	-	(182.082)	-	(182.082)
	Futuros	(120.124)	-	-	(120.124)
	Pasivos financieros	(120.124)	(188.337)	-	(308.461)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	34.994.461	–	–	34.994.461
	Acciones	552.967.187	–	–	552.967.187
	Contratos a plazo	–	40.477	–	40.477
	Futuros	2.927.226	–	–	2.927.226
	Opciones	19.386.988	–	–	19.386.988
	Activos financieros	610.275.862	40.477	–	610.316.339
	Contratos a plazo	–	(37)	–	(37)
	Pasivos financieros	–	(37)	–	(37)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	183.957.110	–	183.957.110
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	462.608	–	462.608
	Contratos a plazo	–	3.415.514	–	3.415.514
	Activos financieros	–	187.835.232	–	187.835.232
	Contratos a plazo	–	(363.707)	–	(363.707)
	Pasivos financieros	–	(363.707)	–	(363.707)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	19.611.588	–	19.611.588
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	43.971	–	43.971
	Contratos a plazo	–	496.198	–	496.198
	Futuros	12.616	–	–	12.616
	Activos financieros	12.616	20.151.757	–	20.164.373
	Contratos a plazo	–	(53.875)	–	(53.875)
	Futuros	(7.074)	–	–	(7.074)
	Pasivos financieros	(7.074)	(53.875)	–	(60.949)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	1.870.934.871	–	1.870.934.871
	Contratos a plazo	–	14.611.501	–	14.611.501
	Futuros	409.474	–	–	409.474
	Activos financieros	409.474	1.885.546.372	–	1.885.955.846
	Contratos a plazo	–	(2.130.766)	–	(2.130.766)
	Futuros	(1.062.188)	–	–	(1.062.188)
	Pasivos financieros	(1.062.188)	(2.130.766)	–	(3.192.954)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	699.088.728	11.281	699.100.009
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	4.353.157	–	4.353.157
	Acciones	3.934	–	–	3.934
	Contratos a plazo	–	10.495.044	–	10.495.044
	<i>Warrants</i>	–	3.742	–	3.742
	Activos financieros	3.934	713.940.671	11.281	713.955.886
	Contratos a plazo	–	(4.088.433)	–	(4.088.433)
	Pasivos financieros	–	(4.088.433)	–	(4.088.433)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	502.246.150	–	502.246.150
	Organismos de inversión colectiva	–	28.749.161	–	28.749.161
	Contratos a plazo	–	1.201.624	–	1.201.624
	Futuros	76.471	–	–	76.471
	Activos financieros	76.471	532.196.935	–	532.273.406
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(82.256)	–	(82.256)
	Contratos a plazo	–	(10.371)	–	(10.371)
	Futuros	(247.063)	–	–	(247.063)
	Pasivos financieros	(247.063)	(92.627)	–	(339.690)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	31.911.805	–	31.911.805
	Contratos a plazo	–	9.510	–	9.510
	Futuros	27.476	–	–	27.476
	Activos financieros	27.476	31.921.315	–	31.948.791
	Contratos a plazo	–	(5.140)	–	(5.140)
	Futuros	(40.411)	–	–	(40.411)
	Pasivos financieros	(40.411)	(5.140)	–	(45.551)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	103.195.739	–	103.195.739
	Contratos a plazo	–	910.828	–	910.828
	Activos financieros	–	104.106.567	–	104.106.567
	Contratos a plazo	–	(481.453)	–	(481.453)
	Pasivos financieros	–	(481.453)	–	(481.453)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	26.531.803	-	26.531.803
	Contratos a plazo	-	96.068	-	96.068
	Futuros	3.494	-	-	3.494
	Activos financieros	3.494	26.627.871	-	26.631.365
	Contratos a plazo	-	(81.789)	-	(81.789)
	Futuros	(1.441)	-	-	(1.441)
	Pasivos financieros	(1.441)	(81.789)	-	(83.230)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	114.981.928	-	114.981.928
	Organismos de inversión colectiva	-	4.014.000	-	4.014.000
	Contratos a plazo	-	2.094.578	-	2.094.578
	Futuros	120.229	-	-	120.229
	Activos financieros	120.229	121.090.506	-	121.210.735
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(35.277)	-	(35.277)
	Contratos a plazo	-	(388.669)	-	(388.669)
	Futuros	(70.322)	-	-	(70.322)
	Pasivos financieros	(70.322)	(423.946)	-	(494.268)
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	67.333.866	199.928.315	-	267.262.181
	Organismos de inversión colectiva	-	2.426.564	-	2.426.564
	Contratos a plazo	-	411.469	-	411.469
	Activos financieros	67.333.866	202.766.348	-	270.100.214
	Contratos a plazo	-	(267.752)	-	(267.752)
	Futuros	(261.581)	-	-	(261.581)
	Pasivos financieros	(261.581)	(267.752)	-	(529.333)
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	-	38.083.369	-	38.083.369
	Organismos de inversión colectiva	-	1.473.494	-	1.473.494
	Contratos a plazo	-	3.141	-	3.141
	Futuros	37.238	-	-	37.238
	Activos financieros	37.238	39.560.004	-	39.597.242
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(111.371)	-	(111.371)
	Contratos a plazo	-	(29.711)	-	(29.711)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 331 de diciembre 2021	Total
BNY Mellon European Credit Fund cont.					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Futuros	(6.997)	-	-	(6.997)
	Pasivos financieros	(6.997)	(141.082)	-	(148.079)
BNY Mellon Future Earth Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.052.857	-	-	2.052.857
	Instrumentos de inversión en renta variable	-	45.419	-	45.419
	Contratos a plazo	-	687	-	687
	Activos financieros	2.052.857	46.106	-	2.098.963
	Contratos a plazo	-	(58)	-	(58)
	Pasivos financieros	-	(58)	-	(58)
BNY Mellon Future Food Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.697.272	-	-	2.697.272
	Activos financieros	2.697.272	-	-	2.697.272
BNY Mellon Future Life Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.298.463	-	-	2.298.463
	Activos financieros	2.298.463	-	-	2.298.463
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	175.103.919	226.496.743	-	401.600.662
	Organismos de inversión colectiva	22.509.231	-	-	22.509.231
	Contratos a plazo	-	3.640.448	-	3.640.448
	Futuros	231.888	-	-	231.888
	Opciones	196.188	-	-	196.188
	Activos financieros	198.041.226	230.137.191	-	428.178.417
	Contratos a plazo	-	(1.982.261)	-	(1.982.261)
	Pasivos financieros	-	(1.982.261)	-	(1.982.261)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	55.052.378	376.828.674	–	431.881.052
	Organismos de inversión colectiva	–	850.000	–	850.000
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	5.740.006	–	5.740.006
	Contratos a plazo	–	1.515.790	–	1.515.790
	Futuros	554.831	–	–	554.831
	Opciones	–	54.460	–	54.460
	Activos financieros	55.607.209	384.988.930	–	440.596.139
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(4.948.648)	–	(4.948.648)
	Contratos a plazo	–	(4.236.892)	–	(4.236.892)
	Futuros	(160.987)	–	–	(160.987)
	Opciones	–	(3.667.764)	–	(3.667.764)
	Pasivos financieros	(160.987)	(12.853.304)	–	(13.014.291)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	47.739.829	326.031.282	–	373.771.111
	Organismos de inversión colectiva	13.148.875	6.620.068	–	19.768.943
	Contratos a plazo	–	5.430.962	–	5.430.962
	Futuros	410.313	–	–	410.313
	Opciones	217.313	–	–	217.313
	Activos financieros	61.516.330	338.082.312	–	399.598.642
	Contratos a plazo	–	(1.874.889)	–	(1.874.889)
	Pasivos financieros	–	(1.874.889)	–	(1.874.889)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	52.483.572	–	–	52.483.572
	Contratos a plazo	–	2.329	–	2.329
	Activos financieros	52.483.572	2.329	–	52.485.901
	Contratos a plazo	–	(255)	–	(255)
	Pasivos financieros	–	(255)	–	(255)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	491.911.402	5.467.145	–	497.378.547
	Contratos a plazo	–	1.152	–	1.152
	Activos financieros	491.911.402	5.468.297	–	497.379.699
	Contratos a plazo	–	(92)	–	(92)
	Pasivos financieros	–	(92)	–	(92)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	390.269.867	15.017.423	–	405.287.290
	Contratos a plazo	–	33.009	–	33.009
	Warrants	–	566.286	–	566.286
	Activos financieros	390.269.867	15.616.718	–	405.886.585
	Contratos a plazo	–	(2.591)	–	(2.591)
	Pasivos financieros	–	(2.591)	–	(2.591)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	151.929.942	–	151.929.942
	Acciones	69.741	–	–	69.741
	Contratos a plazo	–	102.431	–	102.431
	Créditos apalancados	–	5.848.443	1.288.479	7.136.922
	Activos financieros	69.741	157.880.816	1.288.479	159.239.036
	Contratos a plazo	–	(163.678)	–	(163.678)
	Pasivos financieros	–	(163.678)	–	(163.678)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	223.483.722	–	–	223.483.722
	Contratos a plazo	–	1.813.323	–	1.813.323
	Activos financieros	223.483.722	1.813.323	–	225.297.045
	Contratos a plazo	–	(48.500)	–	(48.500)
	Pasivos financieros	–	(48.500)	–	(48.500)
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	64.493.318	–	–	64.493.318
	Contratos a plazo	–	7.178	–	7.178
	Activos financieros	64.493.318	7.178	–	64.500.496
	Contratos a plazo	–	(562)	–	(562)
	Pasivos financieros	–	(562)	–	(562)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	36.531.985	–	–	36.531.985
	Contratos a plazo	–	608	–	608
	Activos financieros	36.531.985	608	–	36.532.593

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 331 de diciembre 2021	Total
BNY Mellon Global Opportunities Fund cont.					
		USD	USD	USD	USD
	Contratos a plazo	-	(51)	-	(51)
	Pasivos financieros	-	(51)	-	(51)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	EUR	EUR	EUR	EUR
Renta fija	-	182.410.297	-	182.410.297
Organismos de inversión colectiva	117.419.475	33.340.073	-	150.759.548
Acciones	1.929.659.458	43.237.692	-	1.972.897.150
Instrumentos de inversión en renta variable	-	209.989.824	-	209.989.824
Contratos a plazo	-	2.678.463	-	2.678.463
Futuros	1.619.234	-	-	1.619.234
Opciones	26.754.878	-	-	26.754.878
<i>Warrants</i>	-	184.027.446	-	184.027.446
Activos financieros	2.075.453.045	655.683.795	-	2.731.136.840
Contratos a plazo	-	(44.019.460)	-	(44.019.460)
Futuros	(2.277.516)	-	-	(2.277.516)
Opciones	(18.691.421)	-	-	(18.691.421)
Pasivos financieros	(20.968.937)	(44.019.460)	-	(64.988.397)

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

	GBP	GBP	GBP	GBP
Renta fija	3.598.596	3.449.812	-	7.048.408
Organismos de inversión colectiva	2.288.129	803.879	-	3.092.008
Acciones	39.261.420	809.393	-	40.070.813
Instrumentos de inversión en renta variable	-	4.239.503	-	4.239.503
Contratos a plazo	-	208.957	-	208.957
Futuros	29.700	-	-	29.700
Opciones	540.005	-	-	540.005
<i>Warrants</i>	-	3.685.913	-	3.685.913
Activos financieros	45.717.850	13.197.457	-	58.915.307
Contratos a plazo	-	(180.785)	-	(180.785)
Futuros	(46.560)	-	-	(46.560)
Opciones	(376.900)	-	-	(376.900)
Pasivos financieros	(423.460)	(180.785)	-	(604.245)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	28.068.125	15.794.468	–	43.862.593
	Organismos de inversión colectiva	13.835.809	3.523.686	–	17.359.495
	Acciones	266.230.258	5.208.870	–	271.439.128
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	26.792.544	–	26.792.544
	Contratos a plazo	–	3.191.163	–	3.191.163
	Futuros	189.596	–	–	189.596
	Opciones	3.645.801	–	–	3.645.801
	<i>Warrants</i>	–	21.982.814	–	21.982.814
	Activos financieros	311.969.589	76.493.545	–	388.463.134
	Contratos a plazo	–	(362.098)	–	(362.098)
	Futuros	(316.381)	–	–	(316.381)
	Opciones	(2.544.192)	–	–	(2.544.192)
	Pasivos financieros	(2.860.573)	(362.098)	–	(3.222.671)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	666.003.090	–	666.003.090
	Organismos de inversión colectiva	–	73.536.026	–	73.536.026
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	116.058	–	116.058
	Contratos a plazo	–	11.959.722	–	11.959.722
	Créditos apalancados	–	25.637.859	8.929.100	34.566.959
	Activos financieros	–	777.252.755	8.929.100	786.181.855
	Contratos a plazo	–	(1.769.339)	–	(1.769.339)
	Pasivos financieros	–	(1.769.339)	–	(1.769.339)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	2.833.378	2.601.357	–	5.434.735
	Organismos de inversión colectiva	–	203.942	–	203.942
	Acciones	21.044.566	121.785	–	21.166.351
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	1.408.020	–	1.408.020
	Materias primas cotizadas	1.499.596	–	–	1.499.596
	Contratos a plazo	–	45.467	–	45.467
	Activos financieros	25.377.540	4.380.571	–	29.758.111
	Contratos a plazo	–	(136.007)	–	(136.007)
	Pasivos financieros	–	(136.007)	–	(136.007)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
		JPY	JPY	JPY	JPY
	Acciones	20.509.402.150	–	–	20.509.402.150
	Contratos a plazo	–	149.024.725	–	149.024.725
	Activos financieros	20.509.402.150	149.024.725	–	20.658.426.875
	Contratos a plazo	–	(10.069.632)	–	(10.069.632)
	Pasivos financieros	–	(10.069.632)	–	(10.069.632)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	1.573.332.184	–	–	1.573.332.184
	Contratos a plazo	–	40.171	–	40.171
	Activos financieros	1.573.332.184	40.171	–	1.573.372.355
	Contratos a plazo	–	(76.616)	–	(76.616)
	Pasivos financieros	–	(76.616)	–	(76.616)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	970.198.399	–	–	970.198.399
	Contratos a plazo	–	2.775.355	–	2.775.355
	Activos financieros	970.198.399	2.775.355	–	972.973.754
	Contratos a plazo	–	(284.872)	–	(284.872)
	Pasivos financieros	–	(284.872)	–	(284.872)
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	78.056.236	1.819.497	–	79.875.733
	Activos financieros	78.056.236	1.819.497	–	79.875.733
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	4.826.796	129.994	–	4.956.790
	Contratos a plazo	–	6.800	–	6.800
	Activos financieros	4.826.796	136.794	–	4.963.590
	Contratos a plazo	–	(656)	–	(656)
	Pasivos financieros	–	(656)	–	(656)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	29.545.900	273.481.165	–	303.027.065
	Contratos a plazo	–	1.546.746	–	1.546.746
	Futuros	311.972	–	–	311.972
	Opciones	167.604	–	–	167.604
	Activos financieros	30.025.476	275.027.911	–	305.053.387
	Contratos a plazo	–	(4.219.461)	–	(4.219.461)
	Pasivos financieros	–	(4.219.461)	–	(4.219.461)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	2.327.728	–	2.327.728
	Organismos de inversión colectiva	771.336	2.309.475	–	3.080.811
	Acciones	49.486.377	862.181	–	50.348.558
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	5.418.755	–	5.418.755
	Contratos a plazo	–	53.265	–	53.265
	Futuros	25.814	–	–	25.814
	Opciones	618.875	–	–	618.875
	Warrants	–	3.768.345	–	3.768.345
	Activos financieros	50.902.402	14.739.749	–	65.642.151
	Contratos a plazo	–	(993.467)	–	(993.467)
	Futuros	(53.523)	–	–	(53.523)
	Opciones	(431.344)	–	–	(431.344)
	Pasivos financieros	(484.867)	(993.467)	–	(1.478.334)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	27.899.871	62.667.966	349.685	90.917.522
	Contratos a plazo	–	1.951.732	–	1.951.732
	Futuros	470.392	–	–	470.392
	Activos financieros	28.370.263	64.619.698	349.685	93.339.646
	Contratos a plazo	–	(162.053)	–	(162.053)
	Futuros	(122.825)	–	–	(122.825)
	Pasivos financieros	(122.825)	(162.053)	–	(284.878)
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	280.774.258	–	–	280.774.258
	Contratos a plazo	–	53.880	–	53.880
	Bonos preferentes	–	3.992.998	–	3.992.998
	Activos financieros	280.774.258	4.046.878	–	284.821.136

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre 2021
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund cont.					
		USD	USD	USD	USD
	Contratos a plazo	-	(1.338)	-	(1.338)
	Pasivos financieros	-	(1.338)	-	(1.338)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	986.507.151	3.160.000	989.667.151
	Contratos a plazo	-	3.695.769	-	3.695.769
	Activos financieros	-	990.202.920	3.160.000	993.362.920
	Contratos a plazo	-	(29.655)	-	(29.655)
	Pasivos financieros	-	(29.655)	-	(29.655)
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	-	949.471.549	-	949.471.549
	Contratos a plazo	-	34.951	-	34.951
	Futuros	1.162.238	-	-	1.162.238
	Activos financieros	1.162.238	949.506.500	-	950.668.738
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(1.295.007)	-	(1.295.007)
	Contratos a plazo	-	(605.016)	-	(605.016)
	Futuros	(206.623)	-	-	(206.623)
	Pasivos financieros	(206.623)	(1.900.023)	-	(2.106.646)

Las tablas del reverso muestran el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2022:

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Bonos EUR	Créditos apalancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	372.797	2.182.910	2.555.707
Compras	643.527	–	643.527
Ventas	–	(271.570)	(271.570)
Transferencias al Nivel 3	2.171.296	–	2.171.296
Transferencias desde el Nivel 3	(372.797)	(495.924)	(868.721)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados			
Plusvalías realizadas	–	6.060	6.060
Minusvalías latentes	(2.568.969)	(45.735)	(2.614.704)
Balance de cierre	245.854	1.375.741	1.621.595

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Detalles	Acciones GBP	Certificado de depósito GBP	Total GBP
Balance de apertura	23.683	–	23.683
Compras	–	9.993.924	9.993.924
Ventas	(115)	–	(115)
Transferencias al Nivel 3	–	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	–	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados			
Plusvalías realizadas	115	–	115
Plusvalías latentes	–	–	–
Balance de cierre	23.683	9.993.924	10.017.607

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	11.281	11.281
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(11.281)	(11.281)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	-	-
Plusvalías latentes	-	-
Balance de cierre	-	-

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	-	-
Ventas	(1.357.500)	(1.357.500)
Transferencias al Nivel 3	5.180.093	5.180.093
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Minusvalías realizadas	(142.500)	(142.500)
Minusvalías latentes	(1.679.393)	(1.679.393)
Balance de cierre	2.000.700	2.000.700

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	-	-
Ventas	(1.727.403)	(1.727.403)
Transferencias al Nivel 3	13.666.415	13.666.415
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Minusvalías realizadas	(1.624.360)	(1.624.360)
Minusvalías latentes	(9.446.434)	(9.446.434)
Balance de cierre	868.218	868.218

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	260.913	260.913
Ventas	(427.718)	(427.718)
Transferencias al Nivel 3	2.298.423	2.298.423
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Minusvalías realizadas	(333.547)	(333.547)
Minusvalías latentes	(1.645.467)	(1.645.467)
Balance de cierre	152.604	152.604

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	960.626	960.626
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	5.993.305	5.993.305
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Minusvalías latentes	(6.400.931)	(6.400.931)
Balance de cierre	553.000	553.000

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Detalles	Acciones USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	21.039	21.039
Ventas	(67.001)	(67.001)
Transferencias al Nivel 3	870.050	870.050
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	24.109	24.109
Minusvalías latentes	(848.197)	(848.197)
Balance de cierre	–	–

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	1.288.479	1.288.479
Compras	–	–
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(1.288.479)	(1.288.479)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Plusvalías latentes	–	–
Balance de cierre	–	–

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados USD	Total USD
Balance de apertura	8.929.100	8.929.100
Compras	–	–
Ventas	(1.508.572)	(1.508.572)
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Minusvalías realizadas	(79.121)	(79.121)
Minusvalías latentes	(417.448)	(417.448)
Balance de cierre	6.923.959	6.923.959

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

Detalles	Acciones EUR	Total EUR
Balance de apertura	–	–
Compras	–	–
Ventas	(90.372)	(90.372)
Transferencias al Nivel 3	515.030	515.030
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	21.695	21.695
Minusvalías latentes	(446.353)	(446.353)
Balance de cierre	–	–

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	349.685	349.685
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(349.685)	(349.685)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	-	-
Plusvalías latentes	-	-
Balance de cierre	-	-

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	3.160.000	3.160.000
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(3.160.000)	(3.160.000)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	-	-
Plusvalías latentes	-	-
Balance de cierre	-	-

La siguiente tabla muestra el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021:

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Bonos EUR	Créditos apalancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	596.439	7.122.782	7.719.221
Compras	375.992	-	375.992
Ventas	-	(3.228.587)	(3.228.587)
Transferencias al Nivel 3	-	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(596.439)	(2.075.488)	(2.671.927)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados			
Minusvalías realizadas	-	(98.037)	(98.037)
Plusvalías/(minusvalías) latentes	(3.195)	462.240	459.045
Balance de cierre	372.797	2.182.910	2.555.707

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Detalles	Acciones GBP	Total GBP
Balance de apertura	–	–
Compras	–	–
Ventas	(23.686)	(23.686)
Transferencias al Nivel 3	1.057.288	1.057.288
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	23.686	23.686
Minusvalías latentes	(1.033.605)	(1.033.605)
Balance de cierre	23.683	23.683

BNY Mellon Asian Income Fund

Detalles	Acciones USD	Total USD
Balance de apertura	660	660
Compras	–	–
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(660)	(660)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Plusvalías latentes	–	–
Balance de cierre	–	–

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	17.371	17.371
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Minusvalías latentes	(6.090)	(6.090)
Balance de cierre	11.281	11.281

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Global Credit Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	1.343.135	1.343.135
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(1.343.135)	(1.343.135)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	-	-
Plusvalías latentes	-	-
Balance de cierre	-	-

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Detalles	Acciones USD	Total USD
Balance de apertura	5.902	5.902
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(5.902)	(5.902)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	-	-
Plusvalías latentes	-	-
Balance de cierre	-	-

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	791.689	791.689
Ventas	(7.011)	(7.011)
Transferencias al Nivel 3	476.533	476.533
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	10	10
Plusvalías latentes	27.258	27.258
Balance de cierre	1.288.479	1.288.479

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados USD	Total USD
Balance de apertura	7.824.673	7.824.673
Compras	3.382.940	3.382.940
Ventas	(1.612.643)	(1.612.643)
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	25.438	25.438
Minusvalías latentes	(691.308)	(691.308)
Balance de cierre	8.929.100	8.929.100

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	1.550.000	1.550.000
Compras	350.000	350.000
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(1.550.000)	(1.550.000)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Minusvalías latentes	(315)	(315)
Balance de cierre	349.685	349.685

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	–	–
Ventas	(3.000.000)	(3.000.000)
Transferencias al Nivel 3	6.160.000	6.160.000
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Plusvalías realizadas	–	–
Plusvalías latentes	–	–
Balance de cierre	3.160.000	3.160.000

A 30 de junio de 2022, había valores de nivel 3 mantenidos en los fondos BNY Mellon Asian Equity Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund, BNY Mellon Global Emerging Markets Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR), pero su valor razonable se estableció en cero. A 30 de junio de 2021, había un valor de nivel 3 mantenido en el BNY Mellon Asian Equity Fund, pero su valor razonable se estableció en cero.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Se considera que las transferencias se realizan al inicio del período financiero.

El tránsito del Nivel 2 al Nivel 3 corresponde a posiciones de renta variable y préstamos apalancados cuyos emisores registraron una reducción de su actividad de negociación y estaban inactivos (es decir, parados) al cierre del período financiero. Dichos valores se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cotización de un único intermediario y han dado lugar a su reclasificación en el Nivel 3.

Las transferencias desde el Nivel 3 están relacionadas con valores que se valoraron al coste y que posteriormente fueron objeto de una negociación activa y de una fijación de precios normal por parte de los vendedores.

16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A 30 de junio de 2022 o 31 de diciembre de 2021 no había compromisos ni contingencias.

17. RESPONSABILIDAD SEGREGADA

La Sociedad se acoge a las disposiciones de responsabilidad segregada del Artículo 1405 (1) de la Ley de Sociedades de 2014. De este modo, en virtud de la Ley irlandesa, por lo general la Sociedad no será responsable en su conjunto ante terceros, y normalmente no habrá posibilidad de responsabilidad cruzada entre los Fondos.

18. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

Coronavirus («COVID-19»)

El brote mundial de COVID-19 que tuvo lugar en el primer trimestre de 2020 ha tenido un impacto muy negativo en los mercados financieros globales. La volatilidad de los mercados ha aumentado considerablemente y podría prolongarse durante cierto tiempo.

Seguimos muy pendientes de la evolución de los acontecimientos. Dada la naturaleza del brote y la evolución actual de los acontecimientos, existe gran incertidumbre y, en este momento, no es posible predecir el alcance y el carácter del impacto futuro total en la Sociedad.

El 10 de enero de 2022 se lanzó Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund.

Los mercados financieros cayeron, sobre todo a causa de las tensiones geopolíticas derivadas del conflicto entre Rusia y Ucrania y las ramificaciones de las sanciones impuestas. Como es habitual, la Sociedad Gestora y el Asesor de inversiones continuarán vigilando el comportamiento de las inversiones con arreglo a los objetivos de inversión del respectivo Subfondo. Para obtener más información sobre el impacto en los Subfondos, consulte los Informes de las Gestoras de inversiones en las páginas 3 a 38 del Informe y las cuentas.

El BNY Mellon Global High Yield Bond Fund se registró en Hong Kong el 11 de marzo de 2022, y en el marco de esta actualización también se añadieron al Fondo los días hábiles en EE. UU.

El 4 de abril de 2022, para los fondos que tienen como Gestora de inversiones a Newton Investment Management Limited, se nombró a Newton Investment Management North America LLC como Subgestora de inversiones. Los fondos afectados fueron los siguientes: BNY Mellon Asian Income Fund, BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund, BNY Mellon Future Life Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Global Unconstrained Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR).

Para los fondos que tienen como Gestora de inversiones a Newton Investment Management North America LLC, se nombró a Newton Investment Management Limited como Subgestora de inversiones. Los fondos afectados fueron los siguientes: BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund, BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund y BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund.

La actualización del folleto anual de MGF se produjo el 3 de mayo de 2022; a continuación se describen las novedades importantes:

18. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES cont.

- Inserción de días hábiles en EE.UU para los siguientes fondos: BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund, BNY Mellon Future Life Fund, BNY Mellon Global Equity Fund, BNY Mellon Global Equity Income Fund, BNY Mellon Global Leaders Fund, BNY Mellon Global Opportunities Fund, BNY Mellon Global Unconstrained Fund, BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund y BNY Mellon Targeted Return Bond Fund.
- Indicación de que la gestión de inversiones se subdelega de Insight Investment Management (Global) Limited a Insight North America LLC para los siguientes fondos: BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund y BNY Mellon Global Credit Fund.
- Se actualiza lo siguiente en los fondos para permitir la inversión en *swaps* de varianza: BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) y BNY Mellon Global Real Return Fund (USD).
- Actualización en el Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund para permitir la inversión en bonos con aplicación de plusvalías.
- Actualización en los siguientes fondos para indicar que en caso de concurrir una calificación dividida de deuda y valores relacionados con deuda (esto es, calificaciones distintas otorgadas por dos o más agencias de calificación), se considerará la menor de las dos calificaciones más altas en lugar de la más alta. Estos fondos también se actualizaron para clarificar su política de gestión de efectivo y garantías: BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund y Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund.

El 31 de mayo de 2022, se modificaron los fondos BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund y BNY Mellon Future Food Fund; el primero para permitir su reclasificación del Artículo 6 al Artículo 9 del SFDR, y el segundo para permitir su reclasificación del Artículo 8 al Artículo 9 del SFDR.

El 24 de junio de 2022, se insertó el primer apéndice en el folleto de la Sociedad para reflejar que la Sociedad gestora persiste en su postura actual de no contemplar el régimen PAI.

Los fondos señalados a continuación se actualizaron para indicar que los efectos adversos que podrían causar las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad se analizan desde la perspectiva del perjuicio que las posiciones de inversión podrían causar externamente a tales factores, así como las medidas que se toman para mitigarlo: Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR), Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund, BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund y BNY Mellon Sustainable Global Emerging Markets Fund.

La actualización del folleto anual se produjo el 3 de mayo de 2022; a continuación se detallan las novedades de política menos relevantes:

- La política de inversión de los siguientes fondos se actualizó para reflejar los requisitos VAG alemanes: BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund y Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund.
- La política de inversión del BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund se actualizó para explicitar el porcentaje del fondo mantenido en renta variable estadounidense.
- La definición de la deuda subordinada se esclareció en la política de inversión del BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund.
- Las políticas de los fondos señalados a continuación se actualizaron para hacer constar que dejarán de mantener temporalmente altos niveles de efectivo y activos monetarios cuasi líquidos en circunstancias excepcionales: BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund, BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund, BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund, BNY Mellon Future Life Fund, BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund y Smart Cures Innovation Fund.
- Las estrategias de los siguientes fondos se actualizaron para reflejar que la Gestora de inversiones dejará de vender valores incompatibles con el objetivo de inversión en tres meses: BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund.
- Se suprime la capacidad de participar en préstamos de valores para los siguientes fondos: BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, BNY Mellon Future Earth Fund and Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund y Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund.
- Se suprime el texto referente a posiciones largas y cortas del Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund para reflejar que el fondo dejará de emplear exposiciones largas y cortas sintéticas en cada clase de activos para lograr su objetivo de inversión.
- El suplemento del BNY Mellon Global Bond Fund se actualizó para hacer constar un límite de inversión del 20% en mercados de valores chinos.

Caylie Stallard fue nombrada Consejera de la Sociedad, con efecto el 8 de junio de 2022.

Aparte de los indicados más arriba, no hubo otros acontecimientos significativos que afectasen a la Sociedad durante el período financiero.

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

La Sociedad anunció las distribuciones siguientes el 1 de julio de 2022.

Fondo	Clase de Acciones	Moneda 1 de julio de 2022	
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Clase R (Inc)	EUR	0,1010
	Clase T (Hedged)	CHF	0,2089
	Clase T (Hedged)	USD	0,3376
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	0,2615
	Clase W (Acc)	EUR	0,1565
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,1733
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,1696
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,1624
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,4447
	BNY Mellon Asian Income Fund	Clase A (Acc)	EUR
Clase A (Inc)		USD	0,0121
Clase A (Inc)		EUR	0,0162
Clase B (Acc)		USD	0,0164
Clase C (Acc)		USD	0,0178
Clase W (Acc)		EUR	0,0149
Clase W (Inc)		EUR	0,0181
Clase W (Inc)		USD	0,0138
Sterling W (Inc)		GBP	0,0193
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund		Clase A (Acc)	USD
	Clase A (Inc)	USD	0,0118
	Clase C (Acc)	USD	0,0127
	Clase C (Inc)	USD	0,0118
	Clase E (Acc)	USD	0,0127
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0128
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0132
	Clase E (Inc)	USD	0,0119
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	0,0119
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0123
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0127
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0119
	Clase W (Acc)	USD	0,0128
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	0,1278
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0128
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	0,1338
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	0,1318
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0132
	Clase W (Inc)	USD	0,0119
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0119
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0123
	Clase X (Acc)	USD	0,0128
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Clase A (Acc)	USD	0,0049
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,0060

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa 1 de julio de 2022	
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund cont.	Clase W (Acc)	USD	0,0054
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0053
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Clase A (Acc)	USD	0,0124
	Clase C (Acc)	USD	0,0124
	Clase C (Inc)	USD	0,0109
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0116
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0115
	Clase N (Acc)	USD	0,0109
	Clase N (Acc) (Hedged)	EUR	0,0111
	Clase N (Inc) (M)	USD	0,0038
	Clase W (Acc)	USD	0,0125
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0115
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0036
	Clase W (Inc)	USD	0,0110
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0118
	Clase X (Acc)	USD	0,0125
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,0129
	Clase X (Inc)	USD	0,0118
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,0113
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Clase A (Inc)	USD	0,0127
	Clase A (Inc)	EUR	0,0144
	Clase C (Acc)	USD	0,0167
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0157
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0166
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,0153
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0150
	Clase K (Acc)	USD	0,0164
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	0,0156
	Clase L (Acc)	USD	0,0165
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	0,0157
	Clase L (Inc)	USD	0,0141
	Clase L (Inc) (Hedged)	EUR	0,0144
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,0155
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	0,0131
	Clase W (Acc)	USD	0,0169
	Clase W (Inc)	USD	0,0142
Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0119	
Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0144	
Clase X (Acc)	USD	0,0138	
Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,0140	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Clase A (Inc) (M)	HKD	2,2821
	Clase G (Inc)	USD	0,8069
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9636
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9520

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa 1 de julio de 2022	
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	0,8348
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,7961
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,4093
	Clase X	USD	1,9530
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Clase C (Inc)	USD	0,0081
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0110
	Clase X (Inc)	USD	0,0122
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Clase A (Inc)	USD	0,0036
	Clase A (Inc)	EUR	0,0054
	Sterling A (Acc)	GBP	0,0081
	Sterling B (Acc)	GBP	0,0094
	Clase C (Inc)	USD	0,0043
	Clase C (Inc)	EUR	0,0059
	Sterling C (Acc)	GBP	0,0142
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0070
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,0035
	Clase W (Hedged)	EUR	0,0071
	Clase W (Inc)	EUR	0,0056
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0060
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0060
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0045
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	Clase W (Acc)	USD
Clase X (Inc)		USD	0,0104
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Clase A (Acc)	USD	0,0153
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0136
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0149
	Clase W (Acc)	USD	0,0157
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0144
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0149
	Clase X (Acc)	USD	0,0161
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Clase A (Inc)	EUR	0,0016
	Clase B (Inc)	EUR	0,0023
	Clase C (Inc)	EUR	0,0033
	Clase G (Acc)	EUR	0,0026
	Clase W (Acc)	EUR	0,0029
BNY Mellon European Credit Fund	Clase W (Acc)	EUR	0,1911
	Clase X	EUR	0,3786
BNY Mellon Global Bond Fund	Clase C	USD	0,0091
	Clase C (Inc)	USD	0,0019
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0057
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	0,0036
	Clase W (Acc)	USD	0,0044
	Clase W (Acc)	EUR	0,0044
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0029
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0029

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	1 de julio de 2022
BNY Mellon Global Bond Fund cont.	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0048
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0048
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Clase A (Inc)	USD	0,0034
	Clase C	USD	0,0061
	Clase G (Acc)	EUR	0,0055
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0030
	Clase I (Hedged)	EUR	0,0048
	Clase I (Acc) (Hedged)	SGD	0,0045
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,0041
	Clase W	USD	0,0060
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0049
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0059
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	0,6822
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	0,6497
	Sterling Z (Acc)	GBP	0,0060
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,0057
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0057
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0055
	BNY Mellon Global Equity Income Fund	Clase A	EUR
Clase A (Inc)		USD	0,0149
Clase A (Inc)		EUR	0,0146
Sterling A (Acc)		GBP	0,0210
Clase B		USD	0,0261
Clase B		EUR	0,0301
Clase B (Inc)		USD	0,0183
Clase B (Inc)		EUR	0,0227
Sterling B (Inc)		GBP	0,0238
Clase C (Inc)		USD	0,0193
Clase C (Inc)		EUR	0,0229
Sterling C (Inc)		GBP	0,0250
Clase G (Acc)		EUR	0,0150
Clase H (Inc) (Hedged)		EUR	0,0125
Clase W		USD	0,0220
Clase W		EUR	0,0275
Clase W (Acc) (Hedged)		EUR	0,0128
Clase W (Inc)		USD	0,0165
Clase W (Inc)		EUR	0,0207
Sterling W (Acc)		GBP	0,0293
Sterling W (Inc)		GBP	0,0221
Clase Z (Acc)		USD	0,0184
Clase Z (Acc)		EUR	0,0220
Clase Z (Inc)	USD	0,0130	
Clase Z (Inc)	EUR	0,0141	

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	1 de julio de 2022	
BNY Mellon Global Equity Income Fund cont.	Sterling Z (Inc)	GBP	0,0138	
	Clase C (Inc)	USD	0,0117	
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Clase W (Acc)	USD	0,0153	
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0145	
	Clase X (Inc)	USD	0,0123	
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	0,0112	
	Clase A (Acc)	USD	0,0209	
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Clase A (Inc)	USD	0,0179	
	Clase A (Inc)	EUR	0,0196	
	Clase B (Acc)	SGD	0,0265	
	Clase B (Acc)	USD	0,0213	
	Clase B (Inc)	USD	0,0182	
	Clase B (Inc)	SGD	0,0243	
	Clase B (Inc) (M)	USD	0,0057	
	Clase B (Inc) (M)	SGD	0,0062	
	Clase E (Inc)	USD	0,0189	
	Clase E (Inc)	EUR	0,0207	
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0182	
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0195	
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0166	
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	0,0271	
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	0,0248	
	Clase W (Acc)	USD	0,0219	
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0203	
	Clase W (Inc)	USD	0,0187	
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0174	
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Clase A (Acc)	USD	0,0113
		Clase A (Inc)	USD	0,0090
		Clase C (Acc)	USD	0,0131
		Clase G (Acc)	USD	0,0118
Clase H (Acc) (Hedged)		EUR	0,0104	
Clase H (Inc) (Hedged)		EUR	0,0083	
Clase I (Acc) (Hedged)		EUR	0,0120	
Clase I (Inc) (Hedged)		EUR	0,0094	
Clase W (Acc)		USD	0,0140	
Clase W (Acc) (Hedged)		CHF	0,0121	
Clase W (Acc) (Hedged)		EUR	0,0126	
Clase W (Inc)		USD	0,0108	
Clase W (Inc) (Hedged)		EUR	0,0099	
Sterling W (Acc) (Hedged)		GBP	0,0137	
Sterling W (Inc) (Hedged)		GBP	0,0107	
Clase X (Acc)		USD	0,0162	
Sterling X (Acc) (Hedged)		GBP	0,0147	
Clase Y (Acc)	USD	0,0162		

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	1 de julio de 2022
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund cont.	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	0,0160
	Clase Z (Acc)	USD	0,0119
	Clase Z (Inc)	USD	0,0114
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0130
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0112
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Clase A (Acc)	EUR	0,0029
	Clase A (Acc)	USD	0,0026
	Clase A (Inc)	EUR	0,0028
	Clase C (Acc)	EUR	0,0041
	Clase E (Acc)	EUR	0,0055
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,0052
	Clase G (Acc)	EUR	0,0041
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,0027
	Clase V (Acc)	EUR	0,0054
	Clase W (Acc)	EUR	0,0048
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0045
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,0046
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0048
	Clase W (Inc)	EUR	0,0044
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0047
	Clase X (Acc)	EUR	0,0062
	Clase Z (Acc)	EUR	0,0049
	Clase Z (Inc)	EUR	0,0048
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	0,0048
	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Clase A (Acc)	USD
Sterling W (Acc) (Hedged)		GBP	0,0032
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Clase A (Acc)	EUR	0,0086
	Clase B (Inc)	USD	0,0072
	Clase C (Acc)	USD	0,0057
	Clase C (Inc)	USD	0,0080
	Clase E (Inc)	USD	0,0081
	Clase E (Inc)	EUR	0,0085
	Sterling E (Acc)	GBP	0,0095
	Sterling E (Inc)	GBP	0,0084
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0077
	Clase W (Acc)	USD	0,0091
	Clase W (Acc)	EUR	0,0088
	Clase W (Inc)	USD	0,0081
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0083
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Clase A (Acc)	USD	0,0145
	Clase A (Inc)	USD	0,0140
	Clase A (Inc) (M)	USD	0,0022
	Clase C (Acc)	USD	0,0179
	Clase E (Acc)	USD	0,0172

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa 1 de julio de 2022	
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund cont.	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,0157
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0171
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	0,0146
	Clase G (Acc)	USD	0,0140
	Sterling G (Inc) (Hedged)	GBP	0,0152
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0165
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,0142
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	0,0152
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0140
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0127
	Clase P (Acc)	USD	0,0140
	Clase P (Acc) (Hedged)	AUD	0,0147
	Clase P (Acc) (Hedged)	EUR	0,0145
	Clase P (Inc)	USD	0,0137
	Clase P (Inc) (Hedged)	AUD	0,0145
	Clase P (Inc) (Hedged)	EUR	0,0143
	Clase W (Acc)	USD	0,0180
	Clase W (Acc)	EUR	0,0162
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0159
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0170
	Clase W (Inc)	USD	0,0150
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	0,0144
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0145
Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0152	
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Clase A (Acc)	EUR	0,0001
	Clase G (Acc)	EUR	0,0012
	Clase W (Acc)	EUR	0,0014
	Clase W (Inc)	EUR	0,0014
	Clase X (Acc)	EUR	0,0023
Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund	Clase Z (Acc)	EUR	0,0017
	Clase A (Acc)	EUR	0,0008
	Clase C (Acc)	EUR	0,0017
	Clase E (Acc)	EUR	0,0019
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	0,0019
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0019
	Clase G (Acc)	EUR	0,0017
	Clase W (Acc)	EUR	0,0017
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,0017
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0018
	Clase X (Acc)	EUR	0,0022
	Clase X (Acc) (Hedged)	USD	0,0021
Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,0022	

El 20 de julio de 2022, se modificó el BNY Mellon Mobility Innovation Fund para permitir su reclasificación del Artículo 6 al Artículo 8 del SFDR.

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Mark Flaherty fue nombrado Consejero de la Sociedad, con efecto el 22 de julio de 2022.

La Sociedad anunció las distribuciones siguientes el 2 de agosto de 2022.

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	2 de agosto de 2022
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Clase N (Inc) (M)	USD	0,0038
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Clase A (Inc) (M)	HKD	2,4235
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Clase B (Inc) (M)	USD	0,0088
	Clase B (Inc) (M)	SGD	0,0094
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Clase A (Inc) (M)	USD	0,0024

Salvo lo arriba indicado, tras el cierre del período no se han producido acontecimientos posteriores que, en opinión de la Sociedad Gestora, puedan haber afectado a los Estados financieros correspondientes al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por los Consejeros el 16 de agosto de 2022.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CARTERA

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000 21-Apr-2022	29.861.000	29.910.807	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	29.861.000	29.861.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Sep-2022	29.295.000	29.387.695	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Jun-2022	29.145.000	29.145.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Jun-2022	29.145.000	29.216.773	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-May-2022	26.500.000	26.500.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-May-2022	26.500.000	26.547.358	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2022	21.500.000	19.392.936
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	24.791.000	24.855.934	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	21.000.000	18.817.197
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Aug-2022	23.000.000	23.071.963	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	21.000.000	18.794.454
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Dec-2022	20.000.000	20.019.550	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 11-Mar-2022	17.000.000	17.000.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Nov-2022	17.500.000	17.556.346	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	96.000.000	14.391.979
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Oct-2022	17.500.000	17.554.721	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	11.000.000	11.574.178
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Jul-2022	2.810.000	2.813.671	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	8.361.000	8.361.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Apr-2022	2.810.000	2.813.230	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Mar-2022	8.295.000	8.295.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-May-2022	2.800.000	2.803.950	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2022	6.400.000	6.400.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Apr-2022	2.800.000	2.803.336	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2022	6.400.000	6.400.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2022	2.800.000	2.803.274	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	5.500.000	5.500.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	2.800.000	2.803.208	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.100% 20-Sep-2117	4.350.000	4.657.268
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 16-Mar-2022	2.800.000	2.802.755	Prudential PLC 'EMTN' FRN 2.950% 03-Nov-2033	4.358.000	3.639.866
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Jul-2022	2.800.000	2.802.556	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	3.365.000	3.307.189
LeasePlan Corp NV FRN (Perpetual) 7.375% 29-May-2024	2.535.000	2.693.516	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Mar-2022	2.810.000	2.810.000
Chesnara Plc 4.750% 04-Aug-2032	2.200.000	2.623.330	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Apr-2022	2.810.000	2.810.000
Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	2.779.000	2.584.470	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	2.800.000	2.800.000

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Gilt 0.500% 22-Jul-2022	10.000.000	9.990.700	Banco Santander SA 0.000% 01-Feb-2022 CP	5.000.000	5.000.000
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	4.918.381	4.918.381	Bank of America Corp 0.000% 29-Apr-2022 CD	5.000.000	5.000.000
MUFG Bank Ltd. 0.500% 18-Mar-2022 CD	4.000.000	4.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.000% 14-Mar-2022 CP	5.000.000	5.000.000
First Abu Dhabi Bank PJSC 0.140% 13-Apr-2022 CD	4.000.000	3.998.261	Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	5.000.000	5.000.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0.000% 15-Jul-2022 CD	4.000.000	3.998.083	Nordea Bank Abp 0.000% 25-Feb-2022 CP	5.000.000	5.000.000
Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 20-Apr-2022 CP	4.000.000	3.997.240	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 22-Mar-2022 CP	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 30-Jun-2022 CD	4.000.000	3.996.452	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 28-Feb-2022 CD	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Jul-2022 CD	4.000.000	3.995.841	Swedbank AB 0.000% 10-May-2022 CP	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 31-May-2022 CD	4.000.000	3.991.950	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-May-2022	5.000.000	5.000.000
Dekabank Deutsche Girozentrale 0.000% 15-Jul-2022 CP	4.000.000	3.987.742	Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	4.377.663	4.377.663
Rabobank International 0.000% 01-Aug-2022 CD	4.000.000	3.986.163	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 18-Feb-2022 CD	4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Plc 0.000% 01-Jul-2022 CD	4.000.000	3.984.294	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.140% 13-Apr-2022 CD	4.000.000	4.000.000
Bank of America Corp 0.000% 31-Aug-2022 CD	4.000.000	3.981.739	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.8750% 15-Mar-2022	4.000.000	4.000.000
Nordea Bank Abp 0.000% 25-Aug-2022 CP	4.000.000	3.978.299	MUFG Bank Ltd. 0.500% 18-Mar-2022 CD	4.000.000	4.000.000
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0.000% 04-Jan-2023 CP	4.000.000	3.955.452	Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 20-Apr-2022 CP	4.000.000	4.000.000
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.000% 22-Sep-2022 CP	3.500.000	3.474.602	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 31-May-2022 CD	4.000.000	4.000.000
Credit Agricole SA 1.260% 15-Aug-2022 CD	3.000.000	3.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 30-Jun-2022 CD	4.000.000	4.000.000
First Abu Dhabi Bank PJSC 1.330% 04-Aug-2022 CD	3.000.000	3.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 20-May-2022 CP	3.000.000	3.000.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0.000% 05-Apr-2022 CD	3.000.000	2.998.891	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 21-Jun-2022 CP	3.000.000	3.000.000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 20-May-2022 CP	3.000.000	2.997.893	BANCO SANTANDER SA CD 0.000% 03-May-2022	3.000.000	3.000.000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 21-Jun-2022 CP	3.000.000	2.997.530	BPCE SA 0.000% 09-Jun-2022 CP	3.000.000	3.000.000
Mizuho Bank Ltd 0.000% 27-Apr-2022 CD	3.000.000	2.996.818	Jyske Bank A/S 0.000% 01-Feb-2022 CP	3.000.000	3.000.000
BANCO SANTANDER SA CD 0.000% 03-May-2022	3.000.000	2.995.817	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0.000% 05-Apr-2022 CD	3.000.000	3.000.000
BPCE SA 0.000% 09-Jun-2022 CP	3.000.000	2.994.986	Mizuho Bank Ltd 0.000% 27-Apr-2022 CD	3.000.000	3.000.000
Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.000% 09-Aug-2022 CP	3.000.000	2.994.172	PACCAR Financial Plc 0.000% 21-Jan-2022 CP	3.000.000	3.000.000
Jyske Bank A/S 0.000% 14-Jul-2022 CP	3.000.000	2.992.018	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.000% 14-Mar-2022 CD	2.500.000	2.500.000
Banco Santander SA 0.000% 18-Aug-2022 CD	3.000.000	2.990.819	Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 18-May-2022 CP	2.500.000	2.500.000
Royal Bank of Canada 0.450% 06-Sep-2022 CD	3.000.000	2.983.525	Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 17-Jun-2022 CP	2.500.000	2.500.000
BPCE SA 0.000% 09-Jan-2023 CP	3.000.000	2.966.261	Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	7.334	2.020.204
Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 18-May-2022 CP	2.500.000	2.498.467	CITIBANK NA 0.830% 07-Jun-2022 CD	2.000.000	2.000.000
PACCAR Financial Plc 0.000% 08-Jul-2022 CP	2.500.000	2.498.175	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.000% 18-Mar-2022 CD	2.000.000	2.000.000
Paccar Financiat Europe B.V. 0.000% 17-Jun-2022 CP	2.500.000	2.497.885	Mizuho Bank Ltd 0.470% 01-Mar-2022 CD	2.000.000	2.000.000
United Kingdom Treasury Gilt 4.000% 07-Mar-2022	2.000.000	2.005.520	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Jan-2022 CP	2.000.000	2.000.000
Barclays Bank Plc 1.680% 03-Oct-2022 CD	2.000.000	2.000.000	Swedbank AB 0.000% 28-Jun-2022 CP	2.000.000	2.000.000
Citibank NA 0.830% 07-Jun-2022 CD	2.000.000	2.000.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	2.000.000	2.000.000
Mizuho Bank Ltd 0.470% 01-Mar-2022 CD	2.000.000	2.000.000	United Kingdom Treasury Gilt 4.000% 03-Jul-2022	2.000.000	2.000.000
Belfius Bank SA 0.000% 05-Jul-2022 CD	2.000.000	1.999.548			
United Kingdom Treasury Gilt 4.000% 19-Apr-2022	2.000.000	1.999.105			
Swedbank AB 0.000% 28-Jun-2022 CP	2.000.000	1.998.804			
ABN AMRO Bank NV 0.000% 07-Jul-2022 CP	2.000.000	1.994.877			
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-Sep-2022	2.000.000	1.994.004			
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Oct-2022	2.000.000	1.987.813			

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	23.000.000	23.019.766	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-May-2022	16.700.000	16.700.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-May-2022	16.700.000	16.720.385	Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	16.700.000	16.700.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jul-2022	15.000.000	15.004.735	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	12.500.000	12.500.027
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.750% 04-Jul-2022	14.850.000	14.928.125	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 11-Mar-2022	8.500.000	8.500.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Jul-2022	12.400.000	12.421.360	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 12-Jan-2022	8.403.135	8.403.305
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Jul-2022	11.000.000	11.014.738	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 01-Jun-2022	7.000.000	7.000.000
Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	10.000.000	10.008.688	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Jun-2022	6.000.000	6.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 03-Aug-2022	7.000.000	7.007.972	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2022	6.000.000	6.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 01-Jun-2022	7.000.000	7.003.536	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2022	5.800.000	5.800.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Aug-2022	6.500.000	6.506.164	French Republic Government Bond OAT 8.250% 25-Apr-2022	5.100.000	5.100.000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Jun-2022	6.000.000	6.015.900	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	5.000.000	5.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2022	5.800.000	5.808.603	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-May-2022	5.000.000	5.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-May-2022	5.000.000	5.007.517	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Jun-2022	5.000.000	5.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Jun-2022	5.000.000	5.002.665	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Jun-2022	5.000.000	5.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Jun-2022	5.000.000	5.000.690	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Apr-2022	4.500.000	4.500.000
Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	1.679.090	4.900.000	Austrian Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	4.100.000	4.100.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2022	4.600.000	4.614.144	Irish Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Apr-2022	3.550.000	3.550.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 27-Apr-2022	4.500.000	4.507.046	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	3.500.000	3.500.022
adidas AG 0.050% 12-Sep-2023	3.600.000	3.614.100	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Feb-2022	3.300.000	3.300.266
Irish Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Apr-2022	3.550.000	3.553.818	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Apr-2022	3.000.000	3.000.291
JPMorgan Chase Bank NA (Zero Coupon) 0.000% 18-Feb-2024	3.000.000	3.237.400	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 11-May-2022	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 24-Jan-2025	3.000.000	3.214.750	LEG Immobilien SE 0.400% 30-Jun-2028	3.000.000	2.890.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 10-Aug-2022	3.000.000	3.002.684	Sagerpar SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2026	2.500.000	2.419.170
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 11-May-2022	3.000.000	3.000.809	French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0.000% 25-Feb-2022	2.000.000	2.000.000
JPMorgan Chase Financial Co LLC (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2025	2.400.000	2.598.625	Schneider Electric SE 0.000% 15-Jun-2026	10.000	1.881.813
JPMorgan Chase Bank NA (Zero Coupon) 0.000% 10-Jun-2024	2.400.000	2.508.300	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	833.942	1.800.000
French Republic Government Bond OAT 8.250% 25-Apr-2022	2.100.000	2.146.683	SOITEC (Zero Coupon) 0.000% 01-Oct-2025	8.000	1.729.680

BNY Mellon Asian Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
SK Hynix Inc	18.478	1.857.216	Housing Development Finance Corp Ltd	34.725	1.152.442
Sea Ltd ADR	10.545	1.323.895	Asian Paints Ltd	25.736	999.773
Marico Ltd	152.857	987.914	Titan Co Ltd	271.12	888.208
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	64.500	676.482	Flat Glass Group Co Ltd	199.000	819.830
HDFC Bank Ltd	31.980	658.108	Maruti Suzuki India Ltd	6.960	725.735
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	41.500	577.936	Samsung SDI Co Ltd	1.374	598.233
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	29.842	478.240	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	417.500	508.648
OZ Minerals Ltd	26.664	412.185	Meituan '144A'	16.900	461.253
Delta Electronics Inc	50.000	402.809	Bilibili Inc ADR	11.045	454.286
Titan Co Ltd	15.579	401.982	LG H&H Co Ltd	546	443.794
Yum China Holdings Inc	8.154	384.633	Elite Material Co Ltd	61.000	435.585
Samsung Electronics Co Ltd	5.887	348.709	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19.000	388.778
Sungrow Power Supply Co Ltd	15.000	292.546	Autohome Inc ADR	11.484	364.922
NARI Technology Co Ltd 'A'	57.400	292.070	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	29.400	362.872
FSN E-Commerce Ventures Ltd	11.503	287.278	HDFC Bank Ltd	18.397	357.690
Kingdee International Software Group Co Ltd	81.000	231.228	NARI Technology Co Ltd 'A'	69.100	341.477
By-health Co Ltd	66.300	209.084	LG Chem Ltd	700	297.878
PB Fintech Ltd	16.328	208.284	Alibaba Group Holding Ltd	23.200	292.790
Tencent Holdings Ltd	3.500	156.494	Allkem Ltd	40.502	292.614
Hindustan Unilever Ltd	4.734	145.392	Godrej Consumer Products Ltd	24.679	265.165
Shenzhen Invoice Technology Co Ltd	14.000	143.510	Tencent Holdings Ltd	4.400	259.186
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	9.700	119.920	Jubilant Foodworks Ltd	5.268	223.924
			Tata Consultancy Services Ltd	4.150	213.488
			SK Hynix Inc	2.003	189.956
			Tencent Music Entertainment Group ADR	45.809	175.505
			Jubilant Foodworks Ltd	25.871	165.909
			Info Edge India Ltd	2.538	154.948
			AIA Group Ltd	13.600	137.588

BNY Mellon Asian Income Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
National Australia Bank Ltd	18.062	398.090	BHP Group Ltd	7.806	276.221
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	5.939	302.653	Star Entertainment Grp Ltd/The	98.969	220.931
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.000	300.882	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6.000	142.252
DBS Group Holdings Ltd	8.600	214.231	SKYCITY Entertainment Group Ltd	51.891	90.505
Woodside Energy Group Ltd	8.282	185.644	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	21.900	85.176
Infosys Ltd ADR	8.175	183.035	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	233.400	78.643
Link REIT (Units) (REIT)	20.700	175.053	SK Square Co Ltd	1.702	78.123
MediaTek Inc	5.000	163.333	Singapore Technologies Engineering Ltd	17.200	49.267
United Overseas Bank Ltd	6.600	148.486	United Overseas Bank Ltd	1.600	38.676
ITC Ltd GDR	44.353	141.128	DBS Group Holdings Ltd	1.400	38.373
Insurance Australia Group Ltd	40.878	134.150			
BHP Group Ltd	3.860	130.719			
Venture Corp Ltd	9.800	123.587			
Singapore Technologies Engineering Ltd	41.400	121.545	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el período financiero.		
CLP Holdings Ltd	12.000	119.048			
AIA Group Ltd	11.800	119.013			
Dexus (REIT)	14.738	113.578			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	2.400	113.087			
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	58.000	112.915			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	15.500	108.784			
Delta Electronics Inc	12.000	104.171			
Hanon Systems	10.118	97.788			
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	22.900	92.900			
Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	26.100	90.026			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	279.900	89.308			
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	258.100	81.469			
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	15.800	74.508			
Spark New Zealand Ltd	23.371	73.881			
Elite Material Co Ltd	8.000	70.871			
Transurban Group	6.300	60.566			
Bank Central Asia Tbk PT	105.500	57.948			
Meridian Energy Ltd	17.346	57.133			
By-health Co Ltd	14.500	49.918			
SKYCITY Entertainment Group Ltd	25.200	48.738			

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Alphabet Inc - Class A	1,194	3,153,360	EPAM Systems Inc	7,287	2,524,192
SAP SE	22,538	2,375,152	NVIDIA Corp	9,079	2,233,471
Block Inc	21,190	2,079,418	Hut 8 Mining Corp	443,423	1,988,838
National Bank Holdings Corp	31,433	1,336,383	Quest Diagnostics Inc	13,750	1,863,788
Hut 8 Mining Corp	204,112	1,219,372	Silvergate Capital Corp - Class A	28,546	1,855,121
Silvergate Capital Corp - Class A	10,336	1,125,239	Meta Platforms Inc	5,645	1,703,905
Overstock.com Inc	20,939	1,007,367	Kakao Corp	20,031	1,627,522
Globant SA	4,302	953,350	Alphabet Inc - Class A	647	1,591,546
Kering SA	1,210	909,760	MicroStrategy Inc	6,236	1,465,027
EPAM Systems Inc	1,964	875,490	HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES	798,377	1,313,351
Marathon Digital Holdings Inc	28,598	721,870	Enphase Energy Inc	6,422	1,178,619
Coinbase Global Inc	3,031	632,383	Marathon Digital Holdings Inc	59,263	1,114,623
Universal Music Group NV	26,594	548,829	DraftKings Holdings Inc - Class A	51,312	1,003,176
Funko Inc - Class A	26,917	535,278	Coinbase Global Inc	12,461	746,678
Voyager Digital Ltd	51,303	463,941	Shopify Inc - Class A	804	721,424
Galaxy Digital Holdings Ltd	28,597	440,267	ASX Ltd	10,695	644,299
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4,719	434,618	SVB Financial Group	1,302	632,691
Signature Bank/New York NY	1,274	398,536	Galaxy Digital Holdings Ltd	93,210	520,075
Hive Blockchain Technologies Ltd	174,050	357,429	Overstock.com Inc	11,518	496,929
NVIDIA Corp	1,286	300,111	Block Inc	5,088	485,872
AP Moller - Maersk A/S - Class B	79	269,046	ROBLOX Corp	14,140	479,025
ASX Ltd	4,458	258,948	Salesforce Inc	2,187	453,294
			Signature Bank/New York NY	1,726	390,426
			Okta Inc	2,453	387,193
			Unity Software Inc	4,145	361,820
			Funko Inc - Class A	16,126	338,198

BNY Mellon Brazil Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Banco Bradesco SA ADR	474.000	1.952.173	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	531.340	1.479.846
Bradespar SA - Preference	232.700	1.392.494	Petroleo Brasileiro SA ADR	110.825	1.294.921
Banco BTG Pactual SA (Units)	236.045	1.242.415	Itau Unibanco Holding SA ADR	250.900	1.196.698
Petroleo Brasileiro SA ADR	69.275	947.779	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	221.500	976.130
Vale SA ADR - Class B	45.900	849.143	Vale SA ADR - Class B	53.200	950.235
BRF SA	183.270	671.586	Banco do Brasil SA	144.725	946.945
YDUQS Participacoes SA	176.409	649.706	Vale SA	52.300	793.093
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A '144A'	331.701	586.928	Banco Bradesco SA ADR	185.170	683.504
Itau Unibanco Holding SA ADR	112.200	569.770	Sendas Distribuidora SA ADR	50.620	641.103
BRF SA ADR	159.408	555.142	Marfrig Global Foods SA	141.885	522.645
Sendas Distribuidora SA ADR	41.599	544.277	Petroleo Brasileiro SA ADR	40.017	504.721
Petroleo Brasileiro SA ADR	39.175	508.302	Petroleo Brasileiro SA - Preference	67.200	414.246
Banco do Brasil SA	74.600	505.779	Gerdau SA ADR	79.500	400.638
Americanas SA	81.700	505.559	Bradespar SA - Preference	67.100	352.366
Gerdau SA ADR	86.800	489.456	Sul America SA (Units)	62.211	352.359
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	153.600	436.510	Santos Brasil Participacoes SA	266.800	340.269
Santos Brasil Participacoes SA	290.300	395.528	Americanas SA	74.700	322.535
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	82.000	376.661	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	75.100	282.578
Vibra Energia SA	77.800	359.988	Embraer SA ADR	23.325	271.881
Marfrig Global Foods SA	79.500	342.989	Vibra Energia SA	71.500	265.078
Embraer SA ADR	23.900	322.321	TIM SA/Brazil	95.400	239.756
BR Malls Participacoes SA	159.100	296.425	Telefonica Brasil SA ADR	25.600	238.866
Telefonica Brasil SA ADR	28.200	284.588	BR Malls Participacoes SA	146.300	237.599
Atacadao SA	73.000	279.370	Atacadao SA	66.800	220.453
TIM SA/Brazil	103.900	278.734	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A '144A'	142.200	213.482
AES Brasil Energia SA	101.100	230.839	AES Brasil Energia SA	92.700	191.437
Sul America SA (Units)	36.500	225.526	YDUQS Participacoes SA	59.200	187.389
Suzano SA	18.200	207.764	Suzano SA	16.500	168.491

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jul-2022	3,400.000	3,394.642	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3,400.000	3,399.350
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Aug-2022	3,400.000	3,389.076	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022	2,459.000	2,459.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	3,400.000	3,386.829	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Oct-2022	3,400.000	3,382.365	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2022	1,900.000	1,891.997	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Dec-2022	1,900.000	1,880.538	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Feb-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-May-2022	1,700.000	1,699.936	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	1,700.000	1,699.705	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Jun-2022	1,700.000	1,698.401	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Nov-2022	1,700.000	1,689.036	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Nov-2022	1,700.000	1,689.034	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2022	1,700.000	1,681.765	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-May-2022	1,700.000	1,700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2022	908.000	904.743	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	1,700.000	1,700.000
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Jun-2022	1,700.000	1,700.000
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jul-2022	1,700.000	1,697.274
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Aug-2022	1,700.000	1,695.406

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el período financiero.

Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el período financiero.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Aug-2022	15.000.000	14.954.831	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	9.000.000	9.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	15.000.000	14.947.827	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	6.000.000	6.000.000
Apple Inc	57.433	9.086.650	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	5.000.000	5.000.000
Microsoft Corp	28.139	7.967.526	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Nov-2022	5.000.000	4.967.753	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	3.000.000	3.000.000
Amazon.com Inc	11.024	4.638.282	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-May-2022	3.000.000	2.999.873	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Jun-2022	3.000.000	2.997.178	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-May-2022	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jul-2022	3.000.000	2.995.422	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Jun-2022	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Oct-2022	3.000.000	2.984.832	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3.000.000	2.999.331
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Nov-2022	3.000.000	2.980.648	Apple Inc	16.230	2.592.784
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Dec-2022	3.000.000	2.978.853	Microsoft Corp	7.087	2.096.472
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2022	3.000.000	2.967.821	Amazon.com Inc	405	1.185.706
Alphabet Inc - Class A	1.145	2.922.634	Alphabet Inc - Class A	284	736.827
Tesla Inc	3.517	2.894.140	Meta Platforms Inc - Class A	3.116	713.676
Alphabet Inc	1.018	2.589.122	Alphabet Inc	273	710.958
Berkshire Hathaway Inc - Class B	6.898	2.189.478	Tesla Inc	755	634.058
NVIDIA Corp	9.549	2.076.487	Berkshire Hathaway Inc - Class B	2.000	614.042
UnitedHealth Group Inc	3.613	1.761.052	NVIDIA Corp	2.342	526.809
Johnson & Johnson	10.248	1.755.081	Cerner Corp	5.154	488.236

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF - ETF	60.000	4.634.700	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF - ETF	60.000	4.600.477
Twitter Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	610.000	610.000	Twitter Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	510.000	499.457
Burford Capital Global Finance LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2030	550.000	545.831	Burford Capital Global Finance LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2030	430.000	398.705
Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	586.000	458.685	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	292.000	300.900
Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Jun-2030	370.000	370.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	300.000	273.563
Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	400.000	348.106	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	279.000	245.168
Yum! Brands Inc 5.375% 01-Apr-2032	285.000	285.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	256.000	231.826
KB Home 7.250% 15-Jul-2030	260.000	260.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 10-Jan-2028	220.000	229.922
Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 6.500% 15-Mar-2030	248.000	248.620	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	230.000	213.562
Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	245.000	245.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 5.875% 31-Mar-2171	200.000	211.179
Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	295.000	238.475	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	200.000	208.500
Ryan Specialty Group LLC '144A' 4.375% 01-Feb-2030	230.000	230.000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	200.000	207.540
Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	200.000	229.932	Oi Movel SA 8.750% 30-Jul-2026	200.000	205.834
Embeta Corp '144A' 5.000% 15-Feb-2030	215.000	215.000	Fortune Star BVI Ltd 6.750% 02-Jul-2023	200.000	204.500
Oi Movel SA 8.750% 30-Jul-2026	200.000	207.000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' 5.125% 13-May-2023	200.000	203.350
First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 7.500% 01-Apr-2025	200.000	206.464	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Jun-2030	220.000	202.994
Shandong Iron And Steel Xinheng International Co Ltd 4.800% 28-Jul-2024	200.000	203.100	JGSH Philippines Ltd 4.375% 23-Jan-2023	200.000	202.050
Perrigo Finance Unlimited Co 4.400% 15-Jun-2030	220.000	200.900	Yapi ve Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.500% 06-Dec-2022	200.000	199.250
Grupo Aeromexico SAB de CV 'REGS' 8.500% 17-Mar-2027	200.000	200.700	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	200.000	198.247
CA Magnum Holdings 'REGS' 5.375% 31-Oct-2026	200.000	200.000	KOC Holding AS 'REGS' 5.250% 15-Mar-2023	200.000	198.106

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
UBS Group AG FRN 1.250% 17-Apr-2025	200.000	211.208	UBS Group AG FRN 1.250% 17-Apr-2025	200.000	202.224
Philip Morris International Inc 2.875% 14-May-2029	100.000	125.853	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 2.500% 31-Jul-2026	100.000	123.823
International Business Machines Corp 1.750% 31-Jan-2031	100.000	120.238	Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	100.000	120.882
BAT Netherlands Finance BV 'EMTN' 2.375% 07-Oct-2024	100.000	118.026	AT&T Inc 1.800% 05-Sep-2026	100.000	117.974
Tikehau Capital SCA 2.250% 14-Oct-2026	100.000	116.039	Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 14-Dec-2022	100.000	115.018
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	100.000	114.919	BAT Netherlands Finance BV 'EMTN' 2.375% 07-Oct-2024	100.000	106.397
BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	100.000	113.085	AT&T Inc 1.300% 05-Sep-2023	100.000	104.297
East Japan Railway Co 'EMTN' 1.162% 15-Sep-2028	100.000	112.455	Orange SA 'EMTN' 5.375% 22-Nov-2050	50.000	102.554
Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 0.500% 03-Sep-2030	100.000	108.855	Philip Morris International Inc 2.875% 14-May-2029	100.000	95.767
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 3.500% 10-Feb-2027	100.000	108.764	BNP Paribas SA 'EMTN' 0.625% 03-Dec-2032	100.000	83.045
Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	100.000	108.464	AT&T Inc 'EMTN' 7.000% 30-Apr-2040	50.000	75.850
Philip Morris International Inc 'EMTN' 2.875% 03-Mar-2026	100.000	108.074	International Business Machines Corp 7.000% 30-Oct-2025	65.000	71.425
AT&T Inc 1.300% 05-Sep-2023	100.000	107.249	HSBC Holdings PLC 'EMTN' 6.500% 20-May-2024	50.000	70.784
Verizon Communications Inc 2.625% 01-Dec-2031	100.000	107.217	Western Power Distribution South Wales PLC 5.750% 23-Mar-2040	50.000	69.293
Metropolitan Life Global Funding I 'EMTN' 1.750% 25-May-2025	100.000	106.928	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 5.125% 16-Sep-2024	50.000	63.705
Prosus NV 'REGS' 1.288% 13-Jul-2029	100.000	106.885	Royal Bank of Canada 1.200% 27-Apr-2026	70.000	62.910
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 1.500% 27-Jan-2025	100.000	106.619	BASF Finance Europe NV 'EMTN' 0.750% 10-Nov-2026	50.000	58.809
PPG Industries Inc 2.750% 01-Jun-2029	100.000	106.552	Bank of America Corp 'GMTN' FRN 3.559% 23-Apr-2027	60.000	56.768
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	100.000	106.377	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	50.000	56.701
Edenred 1.875% 30-Mar-2027	100.000	105.341	Hershey Co/The 2.300% 15-Aug-2026	60.000	55.758

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	31.737.000	27.095.448	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	22.924.000	23.585.198
Steelcase Inc 5.125% 18-Jan-2029	20.029.000	19.430.834	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	19.612.000	23.454.564
Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	17.978.000	16.388.825	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	18.978.000	18.954.643
Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	15.520.000	14.984.229	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	21.248.000	17.373.217
Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	13.708.000	10.744.693	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	14.010.851	14.132.433
Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	8.762.000	9.540.334	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	13.553.000	13.519.042
Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	9.711.000	9.353.344	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	13.340.000	13.421.365
Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	8.318.000	7.505.240	Western Midstream Operating LP 4.550% 01-Feb-2030	13.394.000	12.941.207
Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	7.052.000	7.325.755	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	12.787.596	12.635.088
Las Vegas Sands Corp 3.200% 08-Aug-2024	7.917.000	7.309.928	QVC Inc 4.375% 15-Mar-2023	12.523.000	12.523.654
FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	6.993.000	6.357.376	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.950% 15-Nov-2025	12.636.203	12.281.711
Brinker International Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2024	6.220.000	6.261.400	Kraft Heinz Foods Co 5.200% 15-Jul-2045	11.600.000	12.228.206
Las Vegas Sands Corp 2.900% 25-Jun-2025	6.630.000	5.867.025	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	11.849.000	12.152.055
Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15-Dec-2026	5.000.000	5.637.500	Newell Brands Inc 4.100% 01-Apr-2023	11.755.000	11.850.070
Las Vegas Sands Corp 3.500% 18-Aug-2026	6.505.000	5.610.548	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	12.040.000	11.818.344
Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	5.640.000	5.570.775	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	13.278.000	11.700.745
Yum! Brands Inc 3.875% 01-Nov-2023	5.413.000	5.435.239	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	11.990.000	11.506.156
Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	5.301.000	5.408.518	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	10.630.000	11.109.704
Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	5.000.000	5.318.750	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	11.529.000	10.850.571
Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	5.126.000	5.253.305	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	9.976.000	10.279.683
QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	4.861.000	4.974.688	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	9.860.000	10.187.155
Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	5.972.000	4.825.450	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	10.952.000	9.332.637
Liberty Interactive LLC 8.500% 15-Jul-2029	5.000.000	4.687.500	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	8.700.000	9.126.338
Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	4.826.000	4.390.283	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	9.755.000	9.036.139
QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	4.220.000	4.369.277	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	9.282.000	8.618.217
Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	4.410.000	4.239.113	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	9.000.000	8.545.975
Cleveland-Cliffs Inc 6.250% 01-Oct-2040	4.219.000	4.145.922			

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF - ETF	200.000	15.449.000	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF - ETF	200.000	15.334.922
Sands China Ltd 5.400% 08-Aug-2028	5.485.000	4.296.413	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	2.330.000	2.128.499
Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	3.112.000	3.287.007	HCA Inc 5.875% 15-Feb-2026	1.680.000	1.760.369
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	3.015.000	3.115.413	Burford Capital Global Finance LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2030	1.650.000	1.635.563
TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	2.670.000	2.747.191	HCA Inc 5.375% 01-Sep-2026	1.565.000	1.625.644
Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 6.500% 15-Mar-2030	2.811.000	2.702.727	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	1.375.000	1.606.316
Carvana Co '144A' 10.250% 01-May-2030	2.920.000	2.603.938	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	1.515.000	1.572.864
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	2.645.000	2.463.325	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	1.494.000	1.531.639
Sands China Ltd 3.800% 08-Jan-2026	2.643.000	2.135.160	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	1.459.000	1.437.919
Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	2.090.000	2.071.159	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4.250% 15-Apr-2031	1.575.000	1.390.838
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	2.240.000	2.027.358	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	1.419.000	1.368.331
Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2025	2.000.000	1.985.032	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	1.435.000	1.359.104
Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2030	2.095.000	1.951.322	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	1.465.000	1.287.557
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	2.073.000	1.922.304	Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	1.300.000	1.254.500
Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	1.864.000	1.880.913	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-Aug-2023	1.245.000	1.250.603
T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	2.010.000	1.872.678	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	1.195.000	1.199.176
KB Home 7.250% 15-Jul-2030	1.860.000	1.860.000	Twitter Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	1.190.000	1.162.203
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	2.110.000	1.851.647	KB Home 7.250% 15-Jul-2030	1.200.000	1.149.000
NortonLifeLock Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2025	1.820.000	1.825.424	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.250% 01-Dec-2026	1.128.000	1.104.364
Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	1.845.000	1.805.352	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	1.085.000	1.061.119

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	123.718.336	123.718.336	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	114.898.824	114.898.824
EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	7.000.000	7.000.000	Banistmo SA 'REGS' 4.250% 31-Jul-2027	8.016.000	7.804.395
Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	5.800.000	5.800.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	6.530.000	5.516.165
China Construction Bank Corp FRN 2.850% 21-Jan-2032	5.500.000	5.487.020	China Construction Bank Corp FRN 2.850% 21-Jan-2032	5.500.000	5.330.080
Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	5.650.000	5.477.200	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	5.400.000	5.178.000
Banco Santander Chile 'REGS' 2.700% 10-Jan-2025	5.000.000	4.829.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 4.500% 10-Jan-2025	5.000.000	5.056.500
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.500 31-Mar-2027	4.500.000	4.493.655	Polyus Finance PLC 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	5.000.000	4.527.500
Woori Bank 'REGS' 4.750% 30-Apr-2024	4.000.000	4.157.060	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	5.400.000	4.484.600
Sociedad de Transmision Austral SA 'REGS' 4.000% 27-Jan-2032	4.200.000	4.113.186	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 3.500% 31-Mar-2027	4.500.000	4.428.000
DAE Funding LLC 'REGS' 1.550% 01-Aug-2024	4.000.000	3.761.980	NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	4.500.000	4.012.500
Freeport Indonesia PT 'REGS' 5.315% 14-Apr-2032	3.600.000	3.606.500	Riyad Sukuk Ltd FRN 3.174% 25-Feb-2030	4.000.000	3.921.000
United Overseas Bank Ltd 'REGS' FRN 3.750% 15-Apr-2029	3.000.000	3.105.465	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.150% 25-Feb-2060	4.200.000	3.910.972
Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 4.875% 23-Jan-2043	3.000.000	3.056.250	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	4.150.000	3.749.625
CSN Resources SA 'REGS' 5.875% 08-Apr-2032	3.000.000	2.999.460	Bectle SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	4.215.000	3.476.288
Cia Cervecerias Unidas SA 'REGS' 3.350% 19-Jan-2032	3.000.000	2.996.220	Kenbourne Invest SA 'REGS' 4.700% 22-Jan-2028	3.580.000	3.436.800
Central American Bottling Corp / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 'REGS' 5.250% 27-Apr-2029	3.000.000	2.977.980	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 2.875% 12-Nov-2170	3.500.000	3.434.375
ABQ Finance Ltd 'EMTN' 1.875% 08-Sep-2025	3.000.000	2.823.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9.500% 10-Jul-2036	3.850.000	3.381.000
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31-Jan-2025	2.600.000	2.654.750	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	3.150.000	3.016.125
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025	2.500.000	2.575.000	Banco Santander Chile 'REGS' 3.177% 26-Oct-2031	3.000.000	2.970.000
MAF Global Securities Ltd 4.750% 07-May-2024	2.000.000	2.109.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2.800% 27-Oct-2026	5.000.000	2.696.000

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Mexico Government International Bond 4.400% 12-Feb-2052	672.000	669.352	Mexico Government International Bond 'GMTN' 4.750% 08-Mar-2044	405.000	437.335
Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	300.000	291.564	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19-Feb-2031	400.000	386.550
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	273.000	275.566	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.625% 29-May-2032	400.000	360.400
Angolan Government International Bond 'REGS' 8.750% 14-Apr-2032	200.000	200.000	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	372.609	248.434
Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	200.000	200.000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	250.000	239.125
EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	200.000	200.000	Mexico Government International Bond 4.500% 31-Jan-2050	222.000	232.660
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	200.000	200.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	225.000	226.087
Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	200.000	200.000	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4.875% 15-Jun-2030	200.000	210.260
Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	200.000	200.000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6.250% 14-Nov-2024	200.000	203.500
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 'REGS' 4.951% 07-Jul-2052	200.000	200.000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 'REGS' 4.951% 07-Jul-2052	200.000	201.750
Chile Government International Bond 3.500% 31-Jan-2034	200.000	198.864	Medco Laurel Tree Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	200.000	195.000
Jordan Government International Bond 'REGS' 7.750% 15-Jan-2028	200.000	198.196	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	200.000	190.800
MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	200.000	172.722	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	225.000	188.978
Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	200.000	154.750	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 31-Jul-2030	222.870	187.846
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	225.000	73.013	Globo Comunicacao e Participacoes SA 'REGS' 4.875% 22-Jan-2030	200.000	176.500
			Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	200.000	163.300
			Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	200.000	154.554
			Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	200.000	36.000
			Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.750% 31-Dec-2032	9.375	9.375
			Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	200.000	7.875

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el período financiero.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Mexican Bonos 10.000% 05-Dec-2024	9.880.000	496.981	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	10.000.000.000	2.272.503
Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	1.300.000	85.567	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	192.663.000	1.727.403
Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el período financiero.			Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el período financiero.		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
Panama Government International Bond 4.500% 16-Apr-2050	300.000	299.697	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	51.853.000	427.718
Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	300.000	291.564	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500 16-Feb-2061	300.000	246.003
Pertamina Persero PT 'REGS' 6.500% 27-May-2041	200.000	244.250	Egypt Government International Bond 'RegS' 5.875 16-Feb-2031	300.000	238.875
KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.750% 19-Apr-2047	200.000	221.890	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 'REGS' 4.951 07-Jul-2052	200.000	201.750
Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4.375% 05-Feb-2049	200.000	210.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950 12-Nov-2028	200.000	195.000
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	596.220	200.329	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500 28-Nov-2027	200.000	190.800
Angolan Government International Bond 'REGS' 8.750% 14-Apr-2032	200.000	200.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200 18-Jan-2032	200.000	162.100
Coruripe Netherlands BV 'REGS' 10.000% 10-Feb-2027	200.000	200.000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	175.000	146.983
EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	200.000	200.000	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000 31-Jul-2030	98.280	80.712
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	200.000	200.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 'REGS' 3.500 14-Jul-2031	200.000	36.000
Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	200.000	200.000	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	45.000	29.142
Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	200.000	200.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 'REGS' 3.875 21-Sep-2026	200.000	7.875
UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 'REGS' 4.951% 07-Jul-2052	200.000	200.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	1.220	432
Jordan Government International Bond 'REGS' 7.750% 15-Jan-2028	200.000	198.196			
BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	200.000	196.200			
Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	200.000	195.856	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el periodo financiero.		
CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	200.000	194.650			
Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200.000	192.860			
Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	200.000	183.300			
Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	200.000	182.040			
Colombia Government International Bond 3.250% 22-Apr-2032	200.000	169.942			
Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	200.000	156.000			
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	3.172.700	154.798			
Philippine Government International Bond 3.200% 06-Jul-2046	200.000	154.750			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	150.000	151.410			
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	2.469.212	151.174			
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	125.000.000	140.980			
Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	11.272.000	134.490			
Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	10.512.000	126.423			
Mexican Bonos 10.000% 05-Dec-2024	1.383.000	69.567			
Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	23.260.000	60.373			

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	50.800.705	50.800.705	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	50.762.919	50.762.919
United States Treasury Bill 0.000% 01-Sep-2022	4.000.000	3.988.802	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	117.500.000	5.312.216
Chile Government International Bond 4.340% 07-Mar-2042	2.300.000	2.298.160	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	57.500.000	4.025.486
Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	38.500.000	2.253.020	United States Treasury Bill 0.000% 01-Sep-2022	4.000.000	3.988.800
China Construction Bank Corp FRN 2.850% 21-Jan-2032	2.000.000	1.995.280	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	18.800.000	3.659.076
Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	39.440.000	1.834.828	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	2.650.000	2.452.165
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	1.811.000	1.819.075	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	41.000.000	2.376.121
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 7.250% 24-Feb-2027	1.800.000	1.800.000	China Construction Bank Corp FRN 2.850% 21-Jan-2032	2.000.000	1.973.080
Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.700.000	1.673.250	Chile Government International Bond 4.340% 07-Mar-2042	2.000.000	1.929.660
Mexico Government International Bond 4.400% 12-Feb-2052	1.301.000	1.295.874	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	39.440.000	1.789.470
Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20-Apr-2052	1.249.000	1.249.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 7.250% 24-Feb-2027	1.800.000	1.772.375
Mexico Government International Bond 2.375% 11-Feb-2030	1.100.000	1.247.931	Egypt Treasury Bills 0.000% 01-Mar-2022	26.000.000	1.654.997
Chile Government International Bond 3.240% 06-Feb-2028	1.200.000	1.227.000	Egypt Treasury Bills 0.000% 18-Jan-2022	26.000.000	1.651.842
Philippine Government International Bond 3.950% 20-Jan-2040	1.200.000	1.206.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.350.000.000	1.522.465
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	1.200.000	1.180.080	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.500% 22-Feb-2029	1.611.000	1.501.835
Mexico Government International Bond 1.375% 15-Jan-2025	1.000.000	1.152.548	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.500% 01-Mar-2026	1.200.000.000	1.413.480
EIG Pearl Holdings Sarl 'REGS' 4.387% 30-Nov-2046	1.150.000	1.150.000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Feb-2171	1.500.000	1.404.075
Prosus NV 'REGS' 4.193% 19-Jan-2032	1.150.000	1.126.960	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.875% 29-May-2050	1.650.000	1.380.414
Senegal Government International Bond 'REGS' 4.750% 13-Mar-2028	1.000.000	1.126.259	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.750% 14-Apr-2041	1.900.000	1.375.424
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.375% 24-Mar-2029	1.000.000	1.000.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	1.500.000	1.374.008

BNY Mellon Euroland Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2028	34.800.000	35.339.100	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2028	26.902.451	26.901.339
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2026	16.800.000	16.752.084	Norway Government Bond '144A' 1.500% 19-Feb-2026	175.000.000	16.918.428
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2029	12.200.000	12.467.058	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2026	16.800.000	16.848.444
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	10.500.000	9.814.665	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	16.010.000	14.450.035
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2052	10.550.000	9.658.103	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	13.700.000	14.188.421
Sweden Government Bond 1.000% 12-Nov-2026	96.500.000	8.967.102	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2029	12.200.000	12.285.888
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.500% 15-Jul-2028	8.800.000	7.877.294	Netherlands Government Bond '144A' 2.000% 15-Jul-2024	9.675.000	9.960.402
Hellenic Republic Government Bond '144A' 2.000% 22-Apr-2027	5.900.000	5.799.936	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2052	10.550.000	8.905.150
Spain Government Bond '144A' 0.700% 30-Apr-2032	5.300.000	5.182.870	Sweden Government Bond 1.000% 12-Nov-2026	96.500.000	8.675.688
Spain Government Bond '144A' 1.500% 30-Apr-2027	4.900.000	5.120.451	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	8.850.000	8.671.407
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Apr-2026	5.000.000	4.739.650	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.000% 28-Oct-2027	9.000.000	8.374.860
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 15-Dec-2024	4.400.000	4.315.964	Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	8.200.000	8.098.746
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.000% 15-Jun-2029	4.600.000	4.241.660	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	8.270.000	7.728.369
Bundesobligation 0.000% 16-Apr-2027	4.500.000	4.188.735	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	6.275.000	6.548.402
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.900% 20-Feb-2032	4.030.000	4.010.334	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2031	6.950.000	6.483.794
Bundesobligation 0.000% 13-Oct-2023	4.000.000	3.973.360	Hellenic Republic Government Bond '144A' 2.000% 22-Apr-2027	5.900.000	5.667.262
State of Lower Saxony 'EMTN' 0.000% 11-Feb-2027	3.500.000	3.331.510	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 15-Mar-2023	5.450.000	5.518.348
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.000% 22-Oct-2031	3.500.000	3.259.467	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.000% 22-Oct-2031	5.600.000	5.140.072
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.400% 22-Jun-2053	4.000.000	3.052.049	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	4.750.000	4.534.255
Ireland Government Bond 0.000% 18-Oct-2031	3.160.000	3.029.549	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 15-Dec-2024	4.400.000	4.265.317
Credit Agricote Home Loan SFH SA 'EMTN' 0.875% 31-Aug-2027	2.800.000	2.792.076	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	27.800.000	4.242.191
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	2.750.000	2.712.518	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Apr-2026	4.096.000	3.862.774
			Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	4.000.000	3.833.520
			Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	3.700.000	3.740.344
			Communaute Francaise de Belgique 'EMTN' 0.000% 22-Jun-2029	4.000.000	3.590.480
			Societe Du Grand Paris EPIC 'EMTN' 1.700% 25-May-2050	4.600.000	3.489.928

BNY Mellon European Credit Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
BPCE SA 0.625% 28-Apr-2025	600.000	609.546	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Aug-2027	500.000	515.559
Credit Agricole SA FRN 0.625% 12-Jan-2028	600.000	599.970	L'Oreal SA 0.875% 29-Jun-2026	500.000	493.015
Aviva Plc 'EMTN' FRN 3.375% 04-Dec-2045	520.000	569.548	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	470.000	471.927
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Aug-2027	500.000	525.145	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC FRN 0.939% 24-Feb-2058	406.569	404.371
Asahi Group Holdings Ltd 1.151% 19-Sep-2025	500.000	517.115	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.125% 13-Sep-2023	406.000	400.072
L'Oreal SA 0.875% 29-Jun-2026	500.000	500.760	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2024	400.000	392.142
Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.125% 24-Jun-2026	500.000	499.950	McDonald's Corp 'GMTN' 2.375% 27-Nov-2024	300.000	315.747
Orange SA 'EMTN' 0.000% 29-Jun-2026	500.000	496.453	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	333.000	310.776
Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 0.375% 10-May-2027	450.000	444.294	International Business Machines Corp 'EMTN' 0.875% 31-Jan-2025	300.000	295.725
CaixaBank SA 'EMTN' FRN 2.750% 14-Jul-2028	400.000	413.860	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	302.000	295.154
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	363.653	412.327	Bayer AG 0.375% 06-Jul-2024	300.000	289.896
HSBC Holdings Plc FRN 3.019% 15-Jun-2027	410.000	410.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 03-Sep-2025	300.000	286.218
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 3.875% 16-Jun-2023	400.000	399.856	Verizon Communications Inc 1.125% 19-Sep-2035	300.000	282.900
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.875% 11-Jul-2030	400.000	396.468	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	300.000	271.518
Lseg Netherlands BV 'GMTN' 0.250% 06-Apr-2028	380.000	376.291	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	200.000	226.800
Morgan Stanley FRN 2.950% 07-May-2032	359.000	359.000	Icreea Banca SpA FRN 2.125% 17-Jan-2027	230.000	216.200
Fidelity National Information Services Inc 1.000% 03-Dec-2028	345.000	350.351	Merck KGaA FRN 2.875% 25-Jun-2029	200.000	213.100
Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.250% 31-Jan-2025	340.000	339.524	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	223.000	208.530
TenneT Holding BV 'EMTN' 2.750% 17-May-2042	345.000	338.973	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.369% 06-Oct-2170	210.000	205.632
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.125% 02-Dec-2027	300.000	328.971	Aeroports de Paris 1.000% 05-Jan-2029	200.000	202.800
AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	300.000	326.880	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5.000% 08-Jun-2048	200.000	198.695
McDonald's Corp 'GMTN' 2.375% 27-Nov-2024	300.000	321.553	Thales SA 'EMTN' 0.750% 23-Jan-2025	200.000	196.622
ASR Nederland NV FRN 5.125% 29-Sep-2045	280.000	320.992	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	212.000	193.867
Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.500% 08-Nov-2027	300.000	316.794	Toyota Finance Australia Ltd 'EMTN' 0.064% 13-Jan-2025	194.000	193.822
Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual) 3.000% 05-Apr-2024	300.000	311.235	NatWest Group PLC 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	210.000	192.549
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 03-Sep-2025	300.000	309.132	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	200.000	189.800
International Business Machines Corp 'EMTN' 0.875% 31-Jan-2025	300.000	308.280	Barclays PLC FRN 1.106% 12-May-2032	210.000	185.941
Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	300.000	304.524	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	289.000	182.644
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.500% 31-Mar-2032	300.000	300.170	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	188.000	174.265
Allianz SE 'EMTN' FRN 4.252% 05-Jul-2052	300.000	300.021	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	149.920	171.971
Holcim Finance Luxembourg SA 1.500% 06-Apr-2025	300.000	299.913	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 'EMTN' 0.200% 23-Sep-2027	174.000	167.520
Sanofi 1.250% 06-Apr-2029	300.000	299.598	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	166.000	167.380
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	300.000	299.232	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	200.000	163.785
Medtronic Global Holdings SCA 0.000% 15-Oct-2025	300.000	298.956	BP Capital Markets PLC FRN (Perpetual) 3.250% 22-Jun-2170	165.000	160.463
Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	270.000	298.682	FedEx Corp 0.950% 04-May-2033	160.000	151.763
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 17-Jan-2027	295.000	295.000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	150.000	150.563
			Ureenco Finance NV 'EMTN' 3.250% 13-Jun-2032	157.000	148.597
			Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	150.000	146.315
			Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	153.000	143.193
			Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2170	140.000	143.150
			Thermo Fisher Scientific Inc 'EMTN' 1.500% 01-Oct-2039	150.000	139.155
			Volkswagen International Finance NV 4.125% 16-Nov-2038	100.000	137.791

BNY Mellon Future Earth Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
NextEra Energy Inc	1,223	93.580	National Grid Plc	5,765	84.534
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	5,400	62.684	Eversource Energy	960	84.084
RWE AG	1,404	59.592	Unilever Plc	1,039	53.931
Sungrow Power Supply Co Ltd	3,100	54.007	Microsoft Corp	170	52.393
Valtronic Power Technology Corp	1,000	52.799	Ebara Corp	1,200	51.494
Hubbell Inc - Class B	230	41.792	Mowi ASA	2,055	47.592
Neste Oyj	801	35.548	Selection Pending	255	44.311
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	400	32.840	Weyerhaeuser Co (REIT)	1,079	41.688
NARI Technology Co Ltd 'A'	5,500	29.627	Texas Instruments Inc	250	40.865
Trane Technologies Plc	189	28.648	Kubota Corp	1,800	34.083
StarPower Semiconductor Ltd 'A'	500	24.635	Johnson Matthey Plc	1,175	32.406
OZ Minerals Ltd	1,641	23.860	Legrand SA	259	25.335
Orsted AS '144A'	192	21.791	Samsung SDI Co Ltd	44	19.050
SolarEdge Technologies Inc	88	20.494	Daikin Industries Ltd	100	18.409
Aker Carbon Capture ASA	8,636	17.775	Vestas Wind Systems A/S	605	17.091
Greencoat UK Wind Plc/Funds	9,112	17.597	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	8,000	11.603
Epiroc AB	937	16.311	Albemarle Corp	49	9.201
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	8,000	13.945	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	700	8.540
XPeng Inc	800	13.699	NARI Technology Co Ltd 'A'	1,100	5.680
Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	300	9.775	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	100	5.545

BNY Mellon Future Food Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
Sysco Corp	639	50.933	Danone SA	559	32.787
Zebra Technologies Corp	84	30.568	Tyson Foods Inc	351	31.231
Grocery Outlet Holding Corp	913	26.186	Nutrien Ltd	204	20.131
Vital Farms Inc	1.149	21.296	Mosaic Co/The	299	17.625
Trimble Inc	253	16.196	Delivery Hero SE	302	14.472
PepsiCo Inc	83	13.964	Brixmor Property Group Inc (REIT)	535	13.663
Twist Bioscience Corp	428	13.086	Topcon Corp	1.000	13.415
Kerry Group Plc	110	11.526	Corvea Inc	226	12.837
Deere & Co	27	9.629	Sprouts Farmers Market Inc	473	12.578
Mosaic Co/The	206	9.398	Iveco Group NV	819	10.494
Nutrien Ltd	21	2.375	PepsiCo Inc	40	6.952
AGCO Corp	15	2.151	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.924	6.843
Nestle SA	16	2.058	Trimble Inc	84	6.833
Corvea Inc	32	1.964	Unilever Plc	113	4.976
Costco Wholesale Corp	3	1.770	Beyond Meat Inc	67	1.746
Kubota Corp	100	1.748			
Sprouts Farmers Market Inc	52	1.659			
Mowi ASA	56	1.614	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el periodo financiero.		
Koninklijke Ahold Delhaize NV	48	1.468			
Novozymes A/S	21	1.396			

BNY Mellon Future Life Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Eli Lilly & Co	376	102.740	Abbott Laboratories	850	102.420
Boston Scientific Corp	2.029	88.993	GSK PLC	3.220	69.478
MetLife Inc	1.214	82.727	Medtronic Plc	640	61.661
Humana Inc	185	82.029	Home Depot Inc/The	177	58.608
Edwards Lifesciences Corp	589	66.441	Principal Financial Group Inc	652	48.882
Centene Corp	763	65.290	Sherwin-Williams Co/The	174	47.141
Sanofi	594	61.606	Novo Nordisk A/S	402	43.554
Dexcom Inc	110	49.567	HCA Healthcare Inc	180	40.596
AbbVie Inc	251	38.840	Novartis AG	462	39.337
ResMed Inc	139	34.026	Lowe's Cos Inc	175	38.910
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	124	33.083	Siemens Healthineers AG	608	37.389
Zoetis Inc	176	32.761	Thermo Fisher Scientific Inc	63	36.027
Chubb Ltd	140	29.451	Lonza Group AG	45	29.820
Amedisys Inc	166	29.075	L'Oreal SA	67	27.708
UnitedHealth Group Inc	57	27.370	Sugi Holdings Co Ltd	600	26.725
ICI Prudential Life Insurance Co Ltd '144A'	4.296	26.304	Welltower Inc (REIT)	251	24.393
Zurich Insurance Group AG	47	22.955	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	357	24.218
Abbott Laboratories	178	20.759	Smith & Nephew Plc	1.387	21.545
Teladoc Health Inc	240	17.499	Acushnet Holdings Corp	523	21.486
Petco Health & Wellness Co Inc - Class A	858	17.471	Roche Holding AG	59	20.817
National Vision Holdings Inc	378	16.332	Jackson Financial Inc	451	19.280
Inspire Medical Systems Inc	51	11.387	Straumann Holding AG	180	18.482
Alnylam Pharmaceuticals Inc	69	11.359	Johnson & Johnson	97	17.138
Healthpeak Properties Inc (REIT)	324	11.295	AstraZeneca Plc	125	15.504
Roche Holding AG	29	10.956	M3 Inc	400	14.276
			Topcon Corp	900	10.924
			Straumann Holding AG	7	10.696
			Dexcom Inc	36	9.992
			Intuitive Surgical Inc	45	9.845

BNY Mellon Global Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	19.570.000	19.607.118	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	4.696.094	23.412.557
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	18.140.000	17.973.500	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	11.536.756	13.981.762
Australia Government Bond 0.500% 21-Sep-2026	21.560.000	14.040.936	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	13.100.000	12.443.976
Denmark Government Bond 0.500% 15-Nov-2029	84.290.000	11.836.497	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Jul-2025	9.530.000	11.227.684
Canada Housing Trust No 1 '144A' 1.750% 15-Jun-2030	12.950.000	9.534.430	Japan Government Ten Year Bond 0.100% 20-Dec-2029	858.500.000	6.630.677
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	7.240.000	6.841.789	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	6.590.000	6.472.873
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8.825.000	6.818.135	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8.020.000	6.381.262
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	7.000.000	6.526.544	European Bank for Reconstruction & Development 0.387% 11-May-2022	5.610.000	5.610.427
United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	6.590.000	6.458.200	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	123.780.000	5.154.472
Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	7.860.000	6.221.302	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	6.700.000	4.986.769
New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2025	7.800.000	5.414.238	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	104.130.000	4.685.745
Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	93.000.000	4.727.826	European Investment Bank 0.375% 24-Jul-2024	4.940.000	4.684.602
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Dec-2030	3.940.000	4.506.530	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.111.818	4.557.816
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.743.435	4.217.697	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	3.584.291	4.556.538
Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	17.103.000	3.932.481	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	494.357.790	4.477.359
Australia Government Bond 3.000% 21-Nov-2033	5.330.000	3.909.765	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	4.120.000	4.444.067
Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	5.620.000	3.881.628	Denmark Government Bond 0.500% 15-Nov-2029	28.620.000	4.283.670
Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	4.930.000	3.837.315	Australia Government Bond 0.500% 21-Sep-2026	6.660.000	4.202.418
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	3.850.052	3.775.251	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.743.435	4.181.538
BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	3.630.000	3.733.244	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	2.990.000	4.176.218
Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	4.400.000	3.693.742	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	3.955.197	4.164.235
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	3.470.000	3.445.082	United Kingdom Gilt 4.500% 07-Sep-2034	2.160.000	3.935.181
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	3.280.000	3.160.422	United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.500% 15-Feb-2030	4.370.000	3.917.295
Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	5.750.000	2.815.567	Ireland Government Bond 1.000% 15-May-2026	3.530.000	3.703.222
Japan Government Ten Year Bond 0.100% 20-Dec-2029	314.250.000	2.764.553	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	72.800.000	3.679.839
New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	3.780.000	2.139.316	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	62.750.000	3.023.112
			Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3.350.000	2.992.905
			United Kingdom Gilt 4.250% 07-Jun-2032	1.230.000	1.951.367
			Spain Government Bond '144A' 5.900% 30-Jul-2026	1.240.000	1.748.900

BNY Mellon Global Credit Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	141.946.320	141.946.320	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	135.243.680	135.243.680
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.600% 07-Apr-2032	8.070.000	8.041.109	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	19.301.700	18.246.053
United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	7.670.400	7.659.939	FedEx Corp 4.250% 15-May-2030	7.037.000	7.216.440
Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5.669.785	5.964.652	Canadian Imperial Bank of Commerce 3.600% 07-Apr-2032	7.848.000	7.188.481
McDonald's Corp 'GMTN' 3.000% 31-May-2034	4.590.000	4.371.061	Verizon Communications Inc 2.550% 21-Mar-2031	5.900.000	5.692.320
RWE AG 'EMTN' 2.750% 24-May-2030	4.121.000	4.314.409	JPMorgan Chase & Co FRN 2.522% 22-Apr-2031	5.482.000	5.379.322
Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.000% 10-Sep-2031	4.783.000	4.228.578	Exelon Corp 4.050% 15-Apr-2030	4.500.000	4.901.670
United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-Aug-2026	4.453.300	4.128.870	Entergy Corp 2.800% 15-Jun-2030	4.900.000	4.725.609
Citigroup Inc FRN 4.910% 24-May-2033	3.928.000	3.928.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	4.375.000	4.711.536
CEZ AS 'EMTN' 2.375% 06-Apr-2027	3.479.000	3.871.019	Roche Holdings Inc '144A' 2.076% 13-Dec-2031	4.802.000	4.573.185
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 4.315% 19-Apr-2033	3.862.000	3.862.000	McDonald's Corp 'GMTN' 0.625% 29-Jan-2024	4.400.000	4.557.537
FedEx Corp 4.250% 15-May-2030	3.780.000	3.857.490	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	4.225.054	4.508.257
Urenco Finance NV 'EMTN' 3.250% 13-Jun-2032	3.521.000	3.736.641	HSBC Holdings PLC FRN 3.000% 22-Jul-2028	3.295.000	4.505.754
Intercontinental Exchange Inc 4.600% 15-Mar-2033	3.685.000	3.682.696	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	4.400.000	4.424.857
Cooperatieve Rabobank UA '144A' FRN 3.758% 06-Apr-2033	3.664.000	3.664.000	Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	3.927.000	4.192.373
Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	4.299.000	3.537.952	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.696% 16-Jul-2024	4.200.000	4.130.658
Societe Generale SA '144A' FRN 6.221% 15-Jun-2033	3.520.000	3.520.000	Duke Energy Corp 3.400% 15-Jun-2029	4.000.000	4.065.960
Alexandria Real Estate Equities Inc 2.950% 15-Mar-2034	3.536.000	3.513.876	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 4.400% 26-Nov-2023	3.961.000	4.020.970
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 'EMTN' 3.556% 15-Jun-2032	3.148.000	3.372.925	Citigroup Inc FRN 4.910% 24-May-2033	3.928.000	3.898.819
Wells Fargo & Co 'GMTN' FRN 3.526% 24-Mar-2028	3.326.000	3.326.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.000% 19-Jul-2024	3.703.000	3.814.506

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	58.563.400	57.310.718	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	3.636.673	18.129.683
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	37.940.000	38.006.040	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	13.875.600	13.649.037
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	13.875.600	13.866.386	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025 1.125% 15-Jan-2025	12.622.000	12.161.184
Blackrock Global Funds - Asian High Yield Bond Fund	1.371.600	9.268.832	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	9.430.000	8.897.924
United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	9.370.000	9.167.183	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023 2.350% 15-Sep-2023	10.920.000	8.688.701
Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	12.440.000	8.992.040	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	8.470.300	8.143.459
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	9.430.000	8.920.557	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF - ETF	83.061	8.063.700
Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	11.590.000	8.917.413	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	6.227.287	7.547.048
United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.500% 15-Feb-2030	8.470.300	8.364.421	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	9.470.000	7.048.463
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF - ETF	83.061	8.329.529	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.132.480	4.580.720
Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	8.800.000	6.944.959	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4.252.009	4.461.952
Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	11.530.000	5.914.657	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	4.360.000	4.330.366
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	1.000.862	4.988.270	Japan Government Two Year Bond 0.005% 01-Nov-2023	498.950.000	4.319.487
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	79.490.000	4.913.760	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	3.990.000	4.303.845
iShares USD Corp Bond UCITS ETF - ETF	46.000	4.796.566	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	101.190.000	4.213.767
Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	6.050.000	4.726.028	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	100.480.000	4.121.645
Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	20.523.000	4.663.293	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.645.016	4.031.528
American Express Co 3.375% 03-May-2024	4.550.000	4.549.660	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	79.710.000	4.029.120
New Zealand Government Bond 0.500% 15-May-2024	7.180.000	4.439.175	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	2.807.633	3.801.437
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	4.464.422	4.377.685	Brazilian Government International Bond 3.750% 12-Sep-2031	4.210.000	3.574.270
BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	4.250.000	4.370.878	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3.960.000	3.562.256
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	2.807.633	4.102.031	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	60.850.000	2.931.575
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.645.016	4.066.389	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	262.047.180	2.373.340
Brazilian Government International Bond 3.750% 12-Sep-2031	4.210.000	3.790.681			
Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30-Sep-2029	3.690.000	3.620.123			
Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.214% 27-May-2025	2.969.000	2.968.680			

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
SK Hynix Inc	13.574	1.356.464	Housing Development Finance Corp Ltd	32.474	1.091.019
Sea Ltd ADR	7.788	998.968	EPAM Systems Inc	2.489	873.516
HDFC Bank Ltd	47.774	960.905	Asian Paints Ltd	21.582	799.447
Marico Ltd	136.154	883.410	Maruti Suzuki India Ltd	6.966	705.747
WEG SA	139.375	773.207	Samsung SDI Co Ltd	1.603	696.115
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	46.800	610.162	Flat Glass Group Co Ltd	164.000	669.833
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	58.200	595.617	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	31.000	645.945
Credicorp Ltd	4.155	585.697	Livent Corp	27.338	617.908
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	39.689	567.924	Titan Co Ltd	16.959	532.634
NARI Technology Co Ltd 'A'	88.100	450.878	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	42.900	455.315
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	124.882	436.678	OTP Bank Nyrt	10.208	430.441
Yum China Holdings Inc	8.897	407.353	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	333.000	408.027
Tata Consultancy Services Ltd	8.432	389.693	Meituan '144A'	14.700	396.536
OZ Minerals Ltd	25.139	389.296	MercadoLibre Inc	351	361.993
FSN E-Commerce Ventures Ltd	17.302	388.753	Globant SA	1.445	360.911
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	20.000	374.639	Tencent Holdings Ltd	6.500	349.188
Globant SA	1.405	342.357	LG H&H Co Ltd	429	348.672
Tencent Holdings Ltd	7.100	325.568	Autohome Inc ADR	10.263	326.123
Titan Co Ltd	12.285	315.828	NARI Technology Co Ltd 'A'	67.800	325.303
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	27.400	315.819	HDFC Bank Ltd	17.069	319.105
Delta Electronics Inc	41.000	311.983	LG Chem Ltd	733	309.344
Sungrow Power Supply Co Ltd	14.800	260.199	Elite Material Co Ltd	43.000	307.799
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	24.800	233.438	Info Edge India Ltd	4.845	294.454
Hindustan Unilever Ltd	7.490	223.174	Bilibili Inc ADR	6.871	282.608
AIA Group Ltd	20.400	204.167	Godrej Consumer Products Ltd	26.002	276.013
Kingdee International Software Group Co Ltd	74.000	200.066	Jubilant Foodworks Ltd	42.064	268.864
By-health Co Ltd	57.700	197.466	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	35.000	258.504
PB Fintech Ltd	16.263	186.784	Jubilant Foodworks Ltd	5.109	217.743
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	66.051	163.501	Tata Consultancy Services Ltd	4.658	217.534
			Alibaba Group Holding Ltd	18.700	215.347
			AIA Group Ltd	20.400	202.162

BNY Mellon Global Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Sanofi	80.599	8.402.823	Ferguson PLC	68.739	9.742.253
Trane Technologies Plc	54.687	8.253.523	Citigroup Inc	166.203	8.807.535
AstraZeneca Plc	66.868	8.240.389	Accenture Plc - Class A	24.593	7.271.675
Exelon Corp	190.480	8.157.103	Abbott Laboratories	54.391	6.434.666
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	10.152	7.845.257	Costco Wholesale Corp	11.127	5.642.999
Goldman Sachs Group Inc/The	17.419	5.384.583	Unilever PLC	121.215	5.523.568
Barclays Plc	2.189.797	5.245.125	Alphabet Inc - Class A	2.328	5.481.532
JPMorgan Chase & Co	36.605	5.214.695	Suzuki Motor Corp	159.100	5.367.897
Hubbell Inc - Class B	25.703	4.888.373	Microsoft Corp	16.671	5.037.879
Chubb Ltd	23.002	4.828.309	Continental AG	44.859	4.927.500
Cooper Cos Inc/The	10.124	4.074.249	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	42.400	4.355.932
CME Group Inc	17.182	3.938.817	Vivendi SE	307.221	3.946.463
Wolters Kluwer NV	33.971	3.537.027	Eversource Energy	41.360	3.400.680
Apple Inc	15.486	2.422.035	Applied Materials Inc	24.356	3.283.890
Universal Music Group NV	106.449	2.382.844	Swedbank AB	191.581	3.091.986
Roche Holding AG	6.481	2.293.755	Associated British Foods PLC	125.759	2.860.033
Norfolk Southern Corp	8.569	2.291.425	Goldman Sachs Group Inc/The	8.258	2.749.386
Novartis AG	27.656	2.261.311	TE Connectivity Ltd	18.847	2.508.088
General Electric Co	22.646	2.154.425	Apple Inc	13.420	2.220.628
Microsoft Corp	7.522	2.103.458	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.969	1.800.015
SAP SE	19.393	2.078.500	JPMorgan Chase & Co	12.685	1.751.495
Alphabet Inc - Class A	742	1.840.855	Novartis AG	18.605	1.599.241
Amazon.com Inc	4.104	1.487.255	Bayer AG	20.970	1.361.824
			Amazon.com Inc	470	1.301.168
			Novozymes A/S	17.255	1.249.600

BNY Mellon Global Equity Income Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Exelon Corp	276.833	12.049.433	Novartis AG	130.252	11.242.413
AstraZeneca Plc	92.231	11.098.459	Unilever PLC	208.932	10.519.259
AbbVie Inc	67.753	10.175.018	Eversource Energy	111.783	9.814.951
Delta Electronics Inc	1.065.000	9.920.897	Infosys Ltd ADR	348.049	8.593.888
MetLife Inc	142.316	9.809.520	Merck & Co Inc	95.083	8.459.873
Comerica Inc	111.980	9.774.643	Principal Financial Group Inc	103.598	7.839.722
Deutsche Post AG	202.637	8.451.038	Anglo American PLC	164.928	7.723.494
Marathon Petroleum Corp	98.357	7.159.987	Philip Morris International Inc	74.973	7.529.995
First Horizon Corp	405.331	7.140.885	Bunzl PLC	199.151	7.327.607
Medtronic Plc	68.477	7.114.397	Citigroup Inc	122.410	6.929.091
Hasbro Inc	78.001	6.861.191	Shell PLC	267.979	6.471.789
Johnson Controls International plc	136.754	6.502.904	Paychex Inc	42.552	5.940.895
Goldman Sachs Group Inc/The	22.095	6.361.352	QUALCOMM Inc	43.636	5.815.906
Hewlett Packard Enterprise Co	374.462	6.236.365	First Horizon Corp	254.644	5.595.574
Industria de Diseno Textil SA	240.785	6.131.646	JPMorgan Chase & Co	39.026	5.124.186
State Street Corp	65.994	5.848.044	Procter & Gamble Co/The	31.510	5.023.643
Chesapeake Energy Corp	68.015	5.515.699	TotalEnergies SE	93.234	4.674.321
CME Group Inc	22.173	4.550.961	KDDI Corp	141.200	4.438.043
Hubbell Inc - Class B	24.483	4.501.032	State Street Corp	65.994	4.169.222
Cisco Systems Inc	86.862	4.178.891	Industria de Diseno Textil SA	162.884	3.642.721
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	15.417	4.031.724	CMS Energy Corp	52.317	3.502.622
RELX Plc	123.624	3.565.451	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13.044	3.493.483
Sage Group Plc/The	372.222	3.449.331	Cie Financiere Richemont SA	25.963	2.931.504
Smiths Group Plc	171.420	3.189.664	RELX Plc	74.459	2.361.855
British American Tobacco Plc	73.734	3.103.977	Texas Instruments Inc	11.206	2.014.347
Sanofi	28.011	2.946.650	BAE Systems Plc	228.366	1.829.514
PepsiCo Inc	17.340	2.935.215	CME Group Inc	6.898	1.682.412
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	55.897	2.865.300			
Merck & Co Inc	32.313	2.621.291			
Sysco Corp	29.499	2.370.271			
Infosys Ltd ADR	105.832	2.330.378			

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 6.750% 15-Jan-2030	1.101.000	1.073.375	Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 6.750% 15-Jan-2030	1.101.000	994.339
Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2030	1.062.000	1.028.125	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	918.000	916.443
eircorn Finance DAC 2.625% 15-Feb-2027	1.020.000	980.067	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	1.004.000	779.750
CQP Holdco LP / BIP-V Chinoock Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	870.000	880.300	Amynta Agency Borrower Inc Term Loan 0.000% 28-Feb-2025	760.871	755.692
TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	908.000	877.655	Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.125% 01-Apr-2029	825.000	753.764
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.375% 15-Jul-2027	784.000	769.350	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	741.000	700.365
CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	800.000	769.194	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	555.000	680.524
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc '144A' 6.625% 01-Mar-2030	709.000	682.100	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3.375% 15-Sep-2170	600.000	679.580
Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	663.000	670.845	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	805.000	668.853
Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	680.000	644.900	Promontoria Holding 6.750% 15-Aug-2023	560.000	644.051
CDI Escrow Issuer Inc '144A' 5.750% 01-Apr-2030	615.000	619.349	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	720.000	638.735
CCI Buyer Inc Term Loan 4.750% 17-Dec-2027	620.640	613.098	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	700.000	621.850
EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	599.000	589.468	VM Consolidated Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	631.000	614.051
CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	598.000	583.440	Covanta Holding Corp 6.000% 01-Jan-2027	595.000	613.594
Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	580.000	578.200	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 30-Nov-2024	537.931	609.552
PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	630.000	571.200	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	635.000	606.144
Ctec II GmbH 'REGS' 5.250% 15-Feb-2030	500.000	566.875	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.250% 15-May-2029	650.000	600.593
Sealed Air Corp '144A' 5.000% 15-Apr-2029	560.000	561.138	Kraton Polymers LLC 4.250% 15-Dec-2025	565.000	587.491
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	580.000	555.190	LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	670.000	581.125
NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Feb-2027	552.000	547.212	Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	570.000	576.600

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Deutsche Post AG	337.850	15.221.949	Enbridge Inc	247.627	10.853.564
Bouygues SA	335.792	11.217.778	Exelon Corp	192.892	8.253.520
Enel SpA	1.445.689	10.778.281	Naturgy Energy Group SA	277.159	8.142.003
Hess Midstream LP - Class A	303.327	9.717.196	Atlantia SpA	220.745	5.367.565
Clearway Energy Inc	262.374	9.154.955	Verizon Communications Inc	98.254	4.883.087
ONEOK Inc	97.742	6.477.283	PPL Corp	136.389	3.974.203
PPL Corp	206.477	5.980.467	Constellation Energy Corp	71.260	3.590.070
Antero Midstream Corp	404.636	4.313.974	Enagas SA	154.140	3.488.992
Medical Properties Trust Inc (REIT)	204.274	3.895.436	Williams Cos Inc/The	76.263	2.323.764
Engie SA	220.831	2.894.926	Public Service Enterprise Group Inc	34.913	2.148.113
Enbridge Inc	49.020	2.174.025	ONEOK Inc	36.108	2.137.191
Vistra Corp	88.708	2.047.060	SSE Plc	68.958	1.609.860
Drax Group Plc	187.526	1.536.822	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	49.630	1.443.226
Enagas SA	65.274	1.457.130	Red Electrica Corp SA	70.151	1.364.796
Red Electrica Corp SA	59.953	1.190.903	Antero Midstream Corp	144.170	1.360.242
Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	38.215	1.096.411	Italgas SpA	206.825	1.344.108
Orange SA	93.625	1.091.283	Orange SA	104.367	1.282.054
Verizon Communications Inc	19.442	1.039.712			
Naturgy Energy Group SA	36.002	998.899			
Proximus SADP	52.054	980.705	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el periodo financiero.		

BNY Mellon Global Leaders Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Fastenal Co	45.200	2.627.776	JD.com Inc	1.542	47.648
Ecolab Inc	8.500	1.556.380			
Air Liquide SA	6.800	1.187.373			
L'Oreal SA	2.500	1.002.230	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el período financiero.		
Illumina Inc	2.400	557.854			
Keyence Corp	800	361.200			
ASML Holding NV	470	295.225			
Intuitive Surgical Inc	1.300	289.381			
Texas Instruments Inc	1.200	212.692			
Adobe Inc	400	179.854			
NIKE Inc	1.300	168.322			

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el período financiero.

BNY Mellon Global Opportunities Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Exelon Corp	23.126	985.696	Unilever Plc	13.912	625.073
Trane Technologies Plc	6.130	899.118	Alphabet Inc - Class A	269	614.075
AstraZeneca Plc	6.553	802.609	Eversource Energy	7.200	592.785
Hubbell Inc - Class B	3.400	646.615	Swedbank AB	35.768	588.896
Universal Music Group NV	19.843	454.310	Citigroup Inc	9.868	569.037
Cooper Cos Inc/The	871	331.331	Ferguson Plc	3.289	433.747
Chubb Ltd	1.562	326.656	Vivendi SE	28.707	342.514
Microsoft Corp	1.008	276.728	Microsoft Corp	1.240	335.166
SAP SE	2.323	246.735	Ebara Corp	6.600	320.956
Lonza Group AG	372	215.023	Abbott Laboratories	2.551	289.277
Alphabet Inc - Class A	85	206.273	Goldman Sachs Group Inc/The	822	264.314
Apple Inc	1.158	177.065	Apple Inc	1.424	209.569
Roche Holding AG	422	149.147	Roche Holding AG	519	178.750
Amazon.com Inc	308	143.409	Mastercard Inc	482	164.730
Diageo Plc	2.901	137.180	Diageo Plc	3.569	162.848
Mastercard Inc	392	132.744	Amazon.com Inc	584	161.871
Medtronic Plc	1.298	130.511	Medtronic Plc	1.596	155.239
Relx Plc	4.495	128.789	Accenture Plc - Class A	517	155.159
Accenture Plc - Class A	421	127.614	Relx Plc	5.528	155.004
CME Group Inc	576	124.288	Universal Music Group NV	6.902	149.501
Sony Group Corp	1.300	120.226	CME Group Inc	709	146.432
Goldman Sachs Group Inc/The	362	115.542	SAP SE	1.379	144.789
AIA Group Ltd	11.200	114.106	Sony Group Corp	1.500	140.530
TE Connectivity Ltd	847	108.809	TE Connectivity Ltd	1.046	132.986
Abbott Laboratories	883	99.970	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.220	125.411
Wolters Kluwer NV	974	95.345	Cooper Cos Inc/The	348	117.148
Samsung SDI Co Ltd	205	94.148	Wolters Kluwer NV	1.200	114.729
Texas Instruments Inc	546	91.864	Texas Instruments Inc	672	110.878
Applied Materials Inc	773	88.438	AIA Group Ltd	10.800	108.011
			Barclays Plc	48.526	106.996
			Applied Materials Inc	953	106.573
			Suzuki Motor Corp	3.000	102.252
			Exelon Corp	2.315	101.091
			HDFC Bank Ltd	5.554	99.130
			Ecolab Inc	591	97.062
			Costco Wholesale Corp	199	91.726
			Samsung SDI Co Ltd	199	90.032

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
iShares Physical Gold ETC	3.534.477	121.183.989	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	11.956.245	95.770.861
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2025	121.000.000	120.087.378	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	17.343.053	82.730.537
Invesco Physical Gold ETC	658.547	116.288.495	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	65.500.000	56.617.215
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	17.343.053	77.363.707	Alphabet Inc	21.060	46.801.810
Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	689.026	61.822.684	JPMorgan Chase & Co	308.847	38.619.765
United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	65.500.000	58.170.652	Volkswagen AG - Preference	243.675	38.129.762
Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024 2.750	78.946.000	53.172.053	Microsoft Corp	139.152	34.693.242
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	52.000.000	45.575.468	NIKE Inc	264.485	32.390.485
Sanofi	423.426	41.314.138	Thermo Fisher Scientific Inc	64.264	30.882.757
Exelon Corp	929.044	34.925.627	CME Group Inc	142.183	29.352.024
Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	43.716.000	29.547.408	ConocoPhillips	309.456	27.774.917
Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	39.267.000	29.523.642	Otis Worldwide Corp	380.713	26.569.730
Booking Holdings Inc	13.482	28.848.982	Mastercard Inc	76.055	24.272.095
Hellenic Republic Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2022	24.000.000	24.048.480	Abbott Laboratories	220.643	24.114.148
Shell Plc	1.074.600	23.935.028	TE Connectivity Ltd	190.960	23.068.443
Shell Plc	927.078	22.357.442	Norfolk Southern Corp	99.927	23.027.203
Hellenic Republic Government Bond '144A' 4.375% 01-Aug-2022	20.000.000	20.432.000	Linde Plc	81.625	22.498.618
Marathon Petroleum Corp	226.809	17.225.997	Amazon.com Inc	104.216	22.489.649
Dominion Energy Inc	219.748	16.388.392	Advantest Corp	283.400	20.808.685
Microsoft Corp	58.565	15.814.493	ASML Holding NV	34.406	20.068.440
Lockheed Martin Corp	36.586	14.885.518	Associated British Foods PLC	896.758	19.542.707
Alibaba Group Holding Ltd	939.200	12.847.233	L'Oreal SA	49.254	17.854.931
BAE Systems Plc	1.420.632	12.697.667	Ecolab Inc	108.295	17.711.074
Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	10.793.000	12.654.566	Sony Group Corp	200.700	16.828.351
			Salesforce Inc	87.628	16.703.338
			Suzuki Motor Corp	532.000	16.685.864
			WisdomTree Copper - ETF	538.115	16.668.102
			Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	165.314	16.411.304
			AstraZeneca Plc	144.632	15.768.606
			Bureau Veritas SA	600.134	15.528.144
			Zoetis Inc	88.110	15.303.640
			Barratt Developments PLC	2.485.400	15.287.497
			Air Liquide SA	99.873	15.102.227
			Persimmon Plc	585.543	15.062.191
			Accenture Plc - Class A	50.937	15.024.433
			Alcon Inc	222.076	14.753.994
			Ferguson Plc	109.063	14.589.944
			Morgan Stanley	178.247	14.369.036
			Sherwin-Williams Co/The	54.350	14.274.257
			Diageo Plc	318.727	14.101.090

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jan-2025	6.650.000	6.349.365	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3.600.000	3.598.138
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Aug-2022	3.500.000	3.486.672	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Aug-2022	3.390.000	3.382.970
United Kingdom Gilt 0.500% 22-Jul-2022	3.300.000	3.300.990	United Kingdom Gilt 0.500% 22-Jul-2022	3.300.000	3.298.408
iShares Physical Gold ETC	93.328	2.651.174	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Aug-2022	2.000.000	1.996.086
Invesco Physical Gold ETC	17.413	2.562.895	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	439.426	1.787.597
United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	3.163.900	2.528.565	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	264.607	1.779.858
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Aug-2022	2.200.000	2.189.850	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	1.720.000	1.248.295
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	439.426	1.640.019	Alphabet Inc	539	1.005.791
Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	17.373	1.301.936	JPMorgan Chase & Co	7.280	760.272
United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	1.720.000	1.276.594	Volkswagen AG - Preference	5.697	753.355
Sanofi	11.477	941.061	iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE - ETF	27.297	717.076
Exelon Corp	26.788	844.934	Microsoft Corp	3.343	705.091
Booking Holdings Inc	382	679.941	Thermo Fisher Scientific Inc	1.618	649.527
iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE - ETF	27.297	658.877	NIKE Inc	5.921	605.200
Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	1.149.000	648.660	Otis Worldwide Corp	10.336	602.919
Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	1.032.000	647.848	CME Group Inc	3.146	543.181
Shell Plc	29.679	597.776	Norfolk Southern Corp	2.672	522.563
Shell Plc	27.020	501.879	Mastercard Inc	1.936	517.374
Microsoft Corp	1.942	441.204	Abbott Laboratories	5.588	509.648
Barclays Plc FRN (Perpetual) 8.875% 15-Sep-2027	400.000	404.900	Amazon.com Inc	3.155	507.991
Marathon Petroleum Corp	6.293	404.275	TE Connectivity Ltd	4.991	501.460
Dominion Energy Inc	6.232	400.767	ConocoPhillips	6.653	492.014
			Advantest Corp	7.300	446.972
			Linde Plc	1.754	401.252

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	37.500.000	37.573.157	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Feb-2022	28.000.000	28.000.000
United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	31.303.700	31.204.202	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Aug-2022	23.980.000	23.913.261
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Aug-2022	26.000.000	25.908.646	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2.111.866	10.528.280
iShares Physical Gold ETC	460.239	17.414.116	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	1.153.246	10.372.845
Invesco Physical Gold ETC	87.826	16.970.588	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	8.290.000	7.904.665
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2.111.866	10.606.821	United States Treasury Note/Bond 2.500% 30-Apr-2024	7.224.200	7.202.753
Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	84.030	8.465.854	JPMorgan Chase & Co	44.302	6.148.780
United States Treasury Note/Bond	8.290.000	8.238.437	Alphabet Inc	2.525	6.007.684
Sanofi	59.910	6.325.797	iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE - ETF	129.813	4.490.779
Exelon Corp	122.716	5.197.625	Otis Worldwide Corp	57.089	4.415.211
iShares MSCI Brazil UCITS ETF DE - ETF	129.813	4.253.768	Microsoft Corp	16.603	4.401.142
Australia Government Bond 3,000% 21-Mar-2047	5.418.000	4.095.326	Volkswagen AG - Preference	25.936	4.379.655
Australia Government Bond 3,750% 21-Apr-2037	4.866.000	4.090.965	Thermo Fisher Scientific Inc	8.052	4.374.665
Booking Holdings Inc	1.670	4.036.146	NIKE Inc	30.833	4.238.650
Shell PLC	129.586	3.279.672	Norfolk Southern Corp	16.207	4.003.729
Shell Plc	120.279	3.218.847	ConocoPhillips	37.899	3.678.847
Marathon Petroleum Corp	30.013	2.530.667	Abbott Laboratories	27.037	3.266.285
Microsoft Corp	8.354	2.489.453	Mastercard Inc	8.834	3.140.013
Dominion Energy Inc	27.947	2.201.450	Amazon.com Inc	14.061	2.977.815
Lockheed Martin Corp	4.880	2.119.409	Advantest Corp	35.400	2.925.577
			CME Group Inc	12.546	2.901.752
			Linde Plc	9.411	2.870.127
			Salesforce Inc	12.478	2.680.379
			TE Connectivity Ltd	19.927	2.663.885
			Sherwin-Williams Co/The	8.836	2.614.528
			Legrand SA	24.617	2.383.422
			Zoetis Inc	11.556	2.268.327

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	164,442.764	164,442.764	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	204,852.000	204,852.000
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 'REGS' 5.250% 15-May-2026	12,953.000	14,542.966	Cogent Communications Group Inc 'REGS' 4.375% 30-Jun-2024	14,000.000	14,841.484
INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	10,405.000	11,682.709	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 'REGS' 5.250% 15-May-2026	12,953.000	14,751.931
Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	5,674.000	6,380.131	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	10,346.000	11,883.600
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2025	6,021.000	6,372.066	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	9,000.000	9,421.920
Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	5,500.000	6,240.238	CeramTec BondCo GmbH 'REGS' 5.250% 15-Dec-2025	8,000.000	8,952.017
PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4.625% 05-Jan-2026	5,000.000	5,742.651	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	8,500.000	8,329.027
Kraton Corporation Term Loan 3.250% 15-Mar-2029	5,000.000	5,657.820	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4.250% 15-Dec-2025	8,000.000	8,318.457
Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	4,582.000	5,426.291	Crystal Almond SARL 'REGS' 4.250% 15-Oct-2024	6,750.000	7,895.404
Promontoria Holding 264 BV 'regs' FRN 6.250% 15-Aug-2023	4,600.000	5,219.393	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	8,000.000	7,725.000
GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	5,000.000	5,062.500	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	7,500.000	7,537.500
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	5,000.000	5,025.000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	7,000.000	7,070.000
Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	5,000.000	5,018.750	Unilabs Subholding AB 'REGS' 5.750% 15-May-2025	5,760.000	6,399.621
Cogent Communications Group Inc '144A' 7.000% 15-Jun-2027	5,000.000	5,003.838	Promontoria Holding 264 BV 'regs' FRN 6.250% 15-Aug-2023	5,600.000	6,325.486
House of HR 'REGS' 7.500% 15-Jan-2027	4,000.000	4,599.699	DKT Finance Aps 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	5,000.000	5,148.246
United Group BV 'REGS' FRN 4.125% 15-May-2025	4,000.000	4,579.800	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	6,500.000	5,146.250
EnQuest Plc '144A' 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	4,430.000	4,415.800	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	5,000.000	5,030.000
Cogent Communications Group Inc 'REGS' 4.375% 30-Jun-2024	4,000.000	4,358.238	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	5,000.000	5,000.000
Stiphout Finance B.V. - Vistra Group Holdings (BVI) II Limited Term Loan 3.750% 26-Oct-2025	4,000.000	4,338.812	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	5,000.000	5,000.000
Millicom International Cellular SA FRN 3.070% 20-Jan-2027	38,750.000	4,335.592	Fresh Market Inc/The '144A' 9.750% 01-May-2023	5,000.000	4,959.375
Ziggo Bond Co BV '144A' 6.000% 15-Jan-2027	4,145.000	4,274.531	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	5,000.000	4,937.500
Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	3,500.000	4,109.437	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	5,000.000	4,821.695
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	3,000.000	3,388.512	Altice France SA/France 'REGS' 2.125% 15-Feb-2025	5,000.000	4,725.826
Spectrum Brands Inc 'REGS' 4.000% 01-Oct-2026	3,250.000	3,331.070	Bellis Acquisition Co PLC 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	4,050.000	4,538.383
			Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	4,074.000	4,406.272
			Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	4,000.000	4,120.000

BNY Mellon Global Unconstrained Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	855.500	810.453	Citigroup Inc	7.625	433.007
United States Treasury Floating Rate Note 0.641% 31-Oct-2023	600.000	601.246	Apple Inc	2.507	393.636
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	515.000	509.443	Lagrand SA	3.638	330.738
Sanofi	4.101	433.783	CRH PLC	5.346	285.794
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	450.000	425.795	GSK PLC	12.386	257.226
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	345.000	336.762	Applied Materials Inc	1.783	242.394
TE Connectivity Ltd	2.158	311.929	Mastercard Inc	601	199.301
Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	216.237	308.197	Alibaba Group Holding Ltd	16.600	192.733
Ashtead Group Plc	3.053	242.271	Abbott Laboratories	1.550	182.059
Hubbell Inc - Class B	1.297	242.100	Texas Instruments Inc	935	160.513
Medtronic Plc	2.097	227.665	CME Group Inc	663	159.418
Trane Technologies Plc	1.456	224.185	Travis Perkins PLC	10.633	154.660
Exelon Corp	5.126	215.804	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.436	153.087
Cooper Cos Inc/The	514	207.176	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	28.700	146.195
Eli Lilly & Co	707	205.480	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	2.138	140.882
Assurant Inc	785	148.412	Ferguson Plc	868	126.529
Chubb Ltd	717	136.192	Vivendi SE	8.646	117.497
HDFC Bank Ltd ADR	1.416	97.974	M3 Inc	3.900	113.428
Universal Music Group NV	4.144	86.878	Otis Worldwide Corp	1.264	98.198
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	53.573	72.334	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	11.612.610	95.565
			Accenture Plc - Class A	237	78.742
			Goldman Sachs Group Inc/The	190	63.083
			Microsoft Corp	162	47.876

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste JPY	Ventas principales	Nominal	Producto JPY
ADEKA Corp	301.700	759.619.404	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	230.800	611.539.987
Minkabu The Infonoid Inc	212.300	549.404.241	Totetsu Kogyo Co Ltd	252.000	575.242.169
Nakanishi Inc	224.700	545.482.287	Anritsu Corp	352.600	511.424.709
Aida Engineering Ltd	348.200	344.011.980	Resorttrust Inc	95.000	191.143.446
Insource Co Ltd	135.800	275.938.683	Nippon Gas Co Ltd	106.900	188.413.759
Direct Marketing MIX Inc	172.700	269.354.865	Arata Corp	33.000	138.348.513
Nifco Inc/Japan	88.800	244.758.270	TechMatrix Corp	58.400	116.515.766
Atrae Inc	118.800	210.171.104	Yonex Co Ltd	118.200	111.011.071
MCJ Co Ltd	205.700	188.808.293	RS Technologies Co Ltd	17.200	107.470.269
Optorun Co Ltd	93.800	185.478.475	TRE Holdings Corp	67.800	105.748.364
Vector Inc	155.200	178.380.195	m-up Holdings Inc	87.500	101.300.399
m-up Holdings Inc	186.500	175.270.060	Ain Holdings Inc	11.100	73.568.395
Vision Inc/Tokyo Japan	135.100	154.101.843	Dowa Holdings Co Ltd	14.500	71.746.359
TechMatrix Corp	76.300	139.170.510	Vector Inc	56.700	68.055.389
Anicom Holdings Inc	199.900	134.714.047	Sanken Electric Co Ltd	13.400	66.744.550
Ain Holdings Inc	19.400	120.701.001	Zenkoku Hosho Co Ltd	12.700	65.188.369
RS Technologies Co Ltd	19.400	119.954.851	Wacom Co Ltd	58.300	52.256.586
Sakata INX Corp	85.400	83.457.617	Nifco Inc/Japan	14.200	47.182.270
Nippon Gas Co Ltd	50.500	82.693.530	Optorun Co Ltd	7.000	17.264.937
Sanken Electric Co Ltd	15.600	79.043.849	Premium Group Co Ltd	4.500	16.065.696
Premium Group Co Ltd	19.100	75.537.796			
Zenkoku Hosho Co Ltd	16.000	73.385.875			
TRE Holdings Corp	33.800	66.821.212			
Japan Medical Dynamic Marketing Inc	41.000	66.320.150			
Resorttrust Inc	29.100	61.998.377			
Anritsu Corp	37.700	58.016.170			
Wacom Co Ltd	60.200	55.953.233			

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Todas las compras	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Canadian National Railway Co	94.300	10.083.629	Oracle Corp	403.073	29.207.150
Booking Holdings Inc	1.450	3.089.019	Microsoft Corp	45.500	11.765.479
Paychex Inc	13.246	1.375.779	Novo Nordisk A/S	106.855	10.213.166
			Alimentation Couche-Tard Inc	205.400	7.727.956
			Compass Group Plc	339.081	7.205.402
			TJX Cos Inc/The	117.000	6.966.819
			Alphabet Inc	2.700	6.676.557
			Edwards Lifesciences Corp	65.000	6.567.931
			Industria de Diseno Textil SA	219.900	5.966.153
			FANUC Corp	28.600	5.055.971
			Jardine Matheson Holdings Ltd	91.100	4.689.789
			Fastenal Co	89.500	4.660.979
			Keyence Corp	10.600	4.487.768
			Waters Corp	14.700	4.306.182
			Roche Holding AG	10.830	4.169.176
			NIKE Inc	31.400	3.762.229
			CSL Ltd	20.651	3.746.460
			Intuitive Surgical Inc	13.000	3.471.676
			Cognizant Technology Solutions Corp	44.000	3.432.306
			Nestle SA	28.702	3.368.639
			L'Oreal SA	9.124	3.201.309
			Automatic Data Processing Inc	14.700	2.992.807
			Stryker Corp	11.300	2.677.923
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	30.500	2.523.757
			Cisco Systems Inc	60.400	2.516.089
			Colgate-Palmolive Co	34.500	2.454.639
			Fortinet Inc	8.700	2.436.658

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el periodo financiero.

BNY Mellon Mobility Innovation Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Albemarle Corp	85.677	18.528.666	NVIDIA Corp	109.692	25.283.543
Trimble Inc	245.280	16.836.017	MP Materials Corp	297.098	14.527.261
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	148.800	12.372.082	ALSTOM	396.276	12.937.388
Epiroc AB	527.801	10.442.994	Magna International Inc (Units)	169.816	11.423.871
BYD Co Ltd 'H'	330.000	9.622.093	Mercedes-Benz Group AG	141.431	10.616.578
Hubbell Inc - Class B	36.120	6.764.619	STMicroelectronics NV	261.045	10.290.724
Magna International Inc (Units)	71.833	6.205.501	GELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6.420.000	10.141.962
Aptiv Plc	47.278	6.035.900	Diodes Inc	107.754	9.579.387
Power Integrations Inc	67.671	5.702.578	Marvell Technology Inc	136.087	9.065.897
Eaton Corp Plc	37.642	5.545.481	Semtech Corp	128.973	8.360.442
TE Connectivity Ltd	36.975	4.793.351	ON Semiconductor Corp	132.530	7.851.179
Samsung SDI Co Ltd	8.843	4.265.802	Roper Technologies Inc	17.778	7.848.682
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	105.409	3.804.944	QUALCOMM Inc	50.759	7.508.028
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	440.000	3.517.116	LYFT INC-A	330.987	7.174.998
Amphenol Corp - Class A	45.603	3.217.623	Alphabet Inc	2.751	7.063.724
Uber Technologies Inc	68.146	2.176.856	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	36.816	6.587.550
Lumentum Holdings Inc	22.307	2.072.697	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	573.400	6.382.879
Plug Power Inc	91.284	1.920.915	ANSYS Inc	19.953	6.196.611
NVIDIA Corp	2.670	694.305	EVERBRIDGE INC	187.458	6.010.271
Alphabet Inc	244	666.849	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	217.204	5.858.038
			PLASTIC OMNIUM	209.108	5.281.767
			MediaTek Inc	146.000	5.003.919
			Schneider Electric SE	29.860	4.839.890
			CNH Industrial NV	318.893	4.693.127
			Wolfspeed Inc	46.386	4.652.281
			Denso Corp	64.900	4.646.058
			ANRITSU CORP	383.600	4.535.334
			Lumentum Holdings Inc	47.423	4.445.886
			Eaton Corp Plc	29.045	4.279.910
			Hubbell Inc - Class B	21.927	4.061.328
			Samsung SDI Co Ltd	8.408	3.942.363
			IVECO GROUP NV	289.339	3.669.690
			Visteon Corp	32.757	3.627.758
			Infineon Technologies AG	97.776	3.541.885
			Splunk Inc	31.079	3.459.850
			Taiyo Yuden Co Ltd	72.300	3.452.473
			Twilio Inc - Class A	20.205	3.403.576
			Aptiv Plc	26.749	3.393.310
			Rockwell Automation Inc	12.245	3.348.144
			Albemarle Corp	14.226	3.251.918

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
JCDecaux SA	85.680	2.099.719	Acciona SA	11.946	2.221.960
Sacyr SA	774.446	1.709.689	Unipol Gruppo SpA	288.058	1.436.259
Telefonica Deutschland Holding AG	584.053	1.662.318	Sixt SE	11.379	1.412.548
Sopra Steria Group SACA	7.952	1.326.830	Signify NV '144A'	32.229	1.388.654
Elis SA	96.177	1.307.254	Klepierre SA (REIT)	53.190	1.380.300
Alten SA	9.310	1.188.506	TietoEVRY Oyj	55.644	1.350.590
Dermapharm Holding SE	19.248	1.157.422	Nobina AB	99.709	1.031.697
Signify NV '144A'	32.371	1.151.023	Sopra Steria Group SACA	5.631	959.305
Bekaert SA	29.887	1.070.595	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	87.206	884.838
Fnac Darty SA	20.102	1.055.370	JCDecaux SA	46.846	872.346
Scandic Hotels Group AB '144A'	239.294	1.008.640	Schaeffler AG - Preference	146.869	846.229
TKH Group NV Dutch Cert	18.010	774.291	Eiffage SA	8.813	831.925
Rexel SA	38.265	757.405	Iren SpA	338.125	830.617
Mediaset Espana Comunicacion SA	159.643	744.015	BE Semiconductor Industries NV	14.732	813.089
Trigano SA	6.531	743.962	Korian SA	40.796	788.136
Arkema SA	6.380	721.293	Scandic Hotels Group AB '144A'	211.927	769.023
Sixt SE	4.859	680.055	Eramet SA	5.380	762.759
OCI NV	17.048	543.950	Dermapharm Holding SE	14.543	725.686
Publicis Groupe SA	7.916	469.919	Rheinmetall AG	2.990	646.824
Deutsche EuroShop AG	20.824	456.561	Publicis Groupe SA	10.837	624.021
Sartorius AG - Preference	1.137	370.820	Valmet Oyj	24.331	616.201
Eiffage SA	3.988	359.661	Rexel SA	26.227	574.565
			Italgas SpA	87.904	543.080
			Fnac Darty SA	12.160	535.044
			Aegon NV	105.645	524.001
			GFT Technologies SE	12.206	514.718
			Brenntag SE	6.851	506.949
			Sacyr SA	187.465	483.712
			Bekaert SA	12.999	461.562
			Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	6.561	445.495
			SBM Offshore NV	29.471	428.826
			Hella GmbH & Co KGaA	6.360	403.309
			Kindred Group Plc SDR	44.318	398.718
			Elis SA	28.659	393.259
			Anima Holding SpA '144A'	83.869	392.694
			Arkema SA	3.586	390.802
			Alten SA	2.844	366.409

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
AbbVie Inc	1,495	208,739	ICON Plc	489	120,776
Sanofi ADR	3,376	186,945	Merck KGaA	510	103,952
Merck & Co Inc	1,201	107,538	Avantor Inc	2,596	86,751
Cytokinetics Inc	2,291	96,616	Guardant Health Inc	1,710	82,435
Seagen Inc	616	90,328	Roche Holding AG	248	79,116
Danaher Corp	321	85,563	Catalent Inc	768	78,112
Alnylam Pharmaceuticals Inc	457	68,810	Adaptive Biotechnologies Corp	3,525	71,356
Denali Therapeutics Inc	2,041	65,087	REGENXBIO Inc	2,043	70,005
BioMarin Pharmaceutical Inc	690	55,551	Pacific Biosciences of California Inc	4,280	60,855
Moderna Inc	358	55,045	Bio-Techne Corp	135	54,012
Merck KGaA	298	52,066	Denali Therapeutics Inc	2,218	50,966
Kymera Therapeutics Inc	1,075	44,691	Eli Lilly & Co	179	50,370
Keros Therapeutics Inc	962	42,434	Lonza Group AG	69	43,009
Illumina Inc	97	39,420	Generation Bio Co	6,341	40,969
Roche Holding AG	91	35,216	Sarepta Therapeutics Inc	571	40,688
Fate Therapeutics Inc	963	34,211	Intellia Therapeutics Inc	718	40,237
Catalent Inc	319	33,683	Alnylam Pharmaceuticals Inc	272	39,262
Intellia Therapeutics Inc	354	31,698	Danaher Corp	139	38,269
MeiraGTX Holdings plc	1,527	21,909	AstraZeneca Plc	317	38,155
Avantor Inc	725	21,886	Natera Inc	1,056	37,682
Bio-Techne Corp	50	21,300	CRISPR Therapeutics AG	586	36,652
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	302	21,291	PTC Therapeutics Inc	887	34,655
Repligen Corp	100	18,972	Illumina Inc	173	33,596
Sartorius AG - Preference	35	18,900	MeiraGTX Holdings plc	1,555	31,443
Twist Bioscience Corp	267	17,197	Fate Therapeutics Inc	1,113	29,441
			Moderna Inc	170	27,309
			10X Genomics Inc (Units)	292	25,465
			Sartorius AG - Preference	60	23,880
			AbbVie Inc	161	23,105
			Beam Therapeutics Inc	419	17,854

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	48.698.500	42.720.121	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	15.230.000	14.274.279
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	30.602.900	27.478.049	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	12.586.900	10.916.873
United States Treasury Note/Bond 15-Aug-2026	12.586.900	11.091.689	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Jan-2025	9.390.700	8.409.523
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.466% 31-Jan-2024	11.910.000	10.956.134	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	7.850.000	6.923.639
Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	10.640.000	7.192.160	United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.500% 15-Feb-2030	7.553.600	6.625.144
Canadian Government Bond 0.250% 01-May-2023	9.920.000	7.133.515	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	9.440.000	6.612.644
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	7.850.000	7.113.963	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8.750.000	6.135.897
United States Treasury Note/Bond - When Issued 1.500% 15-Feb-2030	7.553.600	6.673.385	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	5.432.201	5.794.528
United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	7.200.000	6.218.654	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	125.640.000	4.788.914
Canadian Government Bond 1.750% 01-Mar-2023	8.110.000	5.815.161	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	6.980.000	4.759.878
Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	9.470.000	4.546.976	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	3.734.568	3.608.454
Dexia Credit Local SA 0.500% 22-Jul-2023	3.500.000	4.100.771	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	2.804.539	3.494.129
Canada Housing Trust No 1 '144A' FRN 2.210% 15-Mar-2027	5.630.000	3.918.092	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	3.522.939	3.450.007
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	2.804.539	3.754.580	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	3.780.000	3.360.024
International Bank for Reconstruction & Development FRN 1.543% 22-Nov-2028	4.090.000	3.686.178	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.398.968	3.307.403
European Investment Bank 'REGS' FRN 1.948% 21-Jan-2026	3.860.000	3.645.517	European Investment Bank 'EMTN' 1.500% 12-May-2022	32.520.000	3.165.225
American Express Co 3.375% 03-May-2024	3.780.000	3.585.539	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	84.870.000	3.151.808
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	4.990.000	3.567.917	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	3.340.000	3.144.618
Republic of Poland Government Bond 4.000% 25-Oct-2023	16.940.000	3.552.481	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	379.800.000	2.969.387
New Zealand Government Bond 0.500% 15-May-2024	6.140.000	3.539.214	Mexican Boncos 8.500% 31-May-2029	65.750.000	2.937.751
BNG Bank NV 'REGS' FRN 2.076% 05-Aug-2026	3.540.000	3.500.152	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	2.920.000	2.489.683
United States Treasury Inflation Indexed Bonds - WI Reopening 0.125% 15-Apr-2027	3.757.897	3.491.623	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	2.429.000	2.258.970
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	3.780.000	3.331.077	Mexican Boncos 7.750% 29-May-2031	52.900.000	2.252.776
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.398.968	3.255.323	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5.000% 31-Jan-2171	2.480.000	2.221.917
Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.214% 27-May-2025	3.290.000	3.149.585	Stadshypotek AB 1.500% 01-Mar-2024	22.000.000	2.183.582
Hiscox Ltd 2.000% 14-Dec-2022	2.250.000	2.657.064	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	2.098.000	2.172.140
			Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	267.750.000	2.095.985
			Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	2.271.000	2.026.000
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Aug-2170	2.000.000	2.006.000
			Lumen Technologies Inc 5.800% 15-Mar-2022	2.195.000	1.955.283

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	10.624.300	9.559.807	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	103.031	10.124.585
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.500% 15-Feb-2025	4.450.000	4.408.268	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	4.900.000	4.648.564
Invesco Physical Gold ETC	18.060	3.187.142	United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	1.967.700	1.700.850
iShares Physical Gold ETC	89.763	3.080.312	Alphabet Inc	678	1.476.299
Merrill Lynch International & Co CV 0.000% 24-Jan-2025	25.921	2.325.755	JPMorgan Chase & Co	9.319	1.187.424
Amundi Physical Gold ETC	30.088	2.100.426	Microsoft Corp	4.524	1.117.613
Australia Government Bond 2.750% 21-Apr-2024	3.033.000	2.042.799	Volkswagen AG - Preference	6.339	982.545
United States Treasury Note/Bond 2.250% 15-Feb-2052	1.967.700	1.749.312	Linde Plc	3.147	860.352
Sanofi	16.375	1.608.586	CME Group Inc	4.071	842.844
Exelon Corp	35.640	1.411.043	Otis Worldwide Corp	11.874	830.281
Microsoft Corp	4.229	1.118.785	Norfolk Southern Corp	3.323	763.293
Booking Holdings Inc	534	1.112.836	WisdomTree Copper - ETF	23.204	726.074
Australia Government Bond 3.750% 21-Apr-2037	1.486.000	1.095.575	Thermo Fisher Scientific Inc	1.479	713.012
Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	1.670.000	1.095.532	Abbott Laboratories	6.491	710.729
Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	763.390	969.358	First Horizon Corp	32.860	696.521
RWE AG	24.186	894.386	NIKE Inc	5.591	689.615
AstraZeneca Plc	7.190	860.792	Amazon.com Inc	4.219	663.122
Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	605.460	850.773	Barratt Developments Plc	100.969	647.874
SolarEdge Technologies Inc	3.283	817.872	Mastercard Inc	1.995	637.282
Home Reit Plc (REIT)	531.137	734.691	Sony Group Corp	7.500	631.620
Renewables Infrastructure Group Ltd/The	441.390	700.244	Bureau Veritas SA	24.042	623.738
			TE Connectivity Ltd	5.038	623.411
			Morgan Stanley	6.941	564.322
			Greencoast UK Wind Plc/Funds	306.061	518.396
			Persimmon Plc	19.105	497.551
			Brixmor Property Group Inc (REIT)	23.785	487.170

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	9.300.000	9.004.910	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2035	3.950.000	4.284.900
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2035	5.000.000	5.546.020	Bundesobligation 0.000% 10-Apr-2026	3.550.000	3.660.119
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	4.300.000	4.922.816	Republic of Italy 1.350% 15-Apr-2022	2.900.000	3.162.886
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Feb-2032	5.085.000	4.561.606	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	2.900.000	2.899.767
Bundesobligation 0.000% 16-Apr-2027	3.600.000	3.663.497	Hellenic Republic Government Bond '144A' 2.000% 22-Apr-2027	2.650.000	2.663.148
Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	477.900.000	3.422.209	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28-Feb-2029	2.475.000	2.296.336
Hellenic Republic Government Bond '144A' 2.000% 22-Apr-2027	2.650.000	2.763.575	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.282.043
United Kingdom Gilt 1.250% 31-Jul-2051	2.010.000	2.557.384	United Kingdom Gilt 1.250% 31-Jul-2051	2.010.000	2.074.230
United States Treasury Note/Bond 1.875% 28-Feb-2029	2.475.000	2.304.844	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	1.875.000	1.856.469
United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	1.930.000	2.080.027	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	1.600.000	1.653.000
Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	28.769.000	1.696.984	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	1.350.000	1.376.789
Australia Government Bond 1.250% 21-May-2032	2.950.000	1.584.448	Russian Federal Bond - OFZ 0.000 10-Apr-2030	113.000.000	1.309.382
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 01-Jun-2032	1.925.000	1.582.895	Australia Government Bond 1.250% 21-May-2032	2.165.000	1.188.006
Invitation Homes Operating Partnership LP 4.150% 15-Apr-2032	885.000	882.690	Korea Treasury Bond 1.875% 10-Mar-2051	1.349.400.000	918.745
Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	676.000	724.798	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Aug-2051	1.100.000	861.218
BNP Paribas SA 'EMTN' 2.100% 07-Apr-2032	700.000	629.301	Medline Borrower LP 'REGS' 3.875% 01-Apr-2029	625.000	613.281
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	600.000	576.666	Invitation Homes Operating Partnership LP 4.150% 15-Apr-2032	593.000	560.467
GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 4.400% 30-Mar-2032	550.000	546.750	Sanofi 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	500.000	541.047
Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	560.000	544.253	Hungary Government International Bond 'REGS' 5.500% 16-Jun-2034	560.000	528.050
ING Groep NV 'EMTN' FRN 0.875% 29-Nov-2030	600.000	508.557	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 4.400% 30-Mar-2032	550.000	505.037

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Raytheon Technologies Corp	116.015	11.225.572	CVS Health Corp	112.604	11.261.342
MetLife Inc	164.906	11.141.041	CF Industries Holdings Inc	112.658	9.739.612
Sanofi ADR	193.323	10.308.735	AbbVie Inc	62.640	9.522.533
Comerica Inc	106.517	9.383.504	Devon Energy Corp	141.128	8.155.757
Hewlett Packard Enterprise Co	375.023	6.259.019	Marathon Petroleum Corp	79.359	7.345.230
Valero Energy Corp	63.272	6.032.813	Charles Schwab Corp/The	67.620	5.834.778
Exxon Mobil Corp	61.727	5.781.443	State Street Corp	62.067	5.325.451
British American Tobacco Plc ADR	126.229	5.554.380	Clearway Energy Inc	152.252	5.141.459
Medtronic Plc	50.116	5.535.320	Vistra Corp	216.189	5.129.696
Ameriprise Financial Inc	17.386	5.188.210	Medical Properties Trust Inc (REIT)	232.021	4.769.048
Caterpillar Inc	23.344	5.040.986	Willis Towers Watson PLC	20.813	4.580.967
Merck & Co Inc	60.036	4.891.748	Exelon Corp	92.580	4.305.416
Chubb Ltd	23.419	4.795.410	EQT Corp	116.821	4.167.056
Comcast Corp	116.307	4.754.599	Weyerhaeuser Co (REIT)	94.112	3.599.058
US Bancorp	84.760	4.507.832	Ameriprise Financial Inc	14.399	3.590.729
International Game Technology Plc	153.132	4.206.089	UnitedHealth Group Inc	7.253	3.578.434
Constellation Energy Corp	64.816	3.899.557	NextEra Energy Partners LP (Units)	42.583	3.299.852
Goldman Sachs Group Inc/The	11.655	3.854.500	Northrop Grumman Corp	8.084	3.158.428
UnitedHealth Group Inc	7.213	3.690.755	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	6.762	3.072.149
Weyerhaeuser Co (REIT)	94.112	3.657.496	JPMorgan Chase & Co	19.259	3.013.865
Hartford Financial Services Group Inc/The	49.834	3.553.868	Philip Morris International Inc	28.277	2.994.105
Interpublic Group of Cos Inc/The	111.949	3.456.511	Hess Corp	26.211	2.804.048
Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	63.267	3.389.015	Freeport-McMoRan Inc	56.460	2.684.519
Bank of America Corp	86.698	3.324.871	Newell Brands Inc	122.790	2.633.402
Hubbell Inc - Class B	17.375	3.273.828	Assurant Inc	12.861	2.335.164
Cisco Systems Inc	62.651	3.265.647	Eli Lilly & Co	7.084	2.247.458
AbbVie Inc	22.512	3.258.639	Merck & Co Inc	23.923	2.201.064
Eaton Corp Plc	21.197	3.126.872	US Bancorp	41.182	2.152.671
SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	6.762	3.075.142	QUALCOMM Inc	13.064	2.030.098
Eli Lilly & Co	11.574	3.031.395	Valero Energy Corp	15.668	2.018.146
Exelon Corp	54.450	2.815.590	Organon & Co	54.734	1.894.315
Hess Corp	23.355	2.408.706			
Morgan Stanley	24.802	2.312.115			
CME Group Inc	9.517	2.168.647			
Assurant Inc	12.514	2.115.507			
Norfolk Southern Corp	7.326	1.943.331			

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
County of Cook IL 5.790% 15-Nov-2029	12.650.000	13.384.144	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3.303% 01-Nov-2039	21.635.000	22.113.134
Los Angeles Community College District/CA 1.606% 01-Aug-2028	12.500.000	11.120.175	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5.000% 01-May-2049	10.000.000	11.116.500
Florida Municipal Power Agency 1.425% 01-Oct-2026	11.750.000	10.702.135	Massachusetts School Building Authority 3.395% 15-Oct-2040	11.450.000	10.476.407
PEFA Inc 5.000% 01-Sep-2049	9.850.000	10.208.343	State of New York 3.110% 15-Feb-2037	10.000.000	9.425.000
City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 4.258% 01-Feb-2036	7.865.000	7.697.240	New Jersey Turnpike Authority 1.483% 01-Jan-2028	10.000.000	8.850.600
Municipal Electric Authority of Georgia 6.474% 01-Jul-2045	7.000.000	7.000.000	City of New York NY 2.173% 01-Aug-2034	10.000.000	8.584.800
San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency 3.492% 15-Jan-2050	7.500.000	6.073.050	City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	7.000.000	8.352.680
Tennessee State School Bond Authority 1.515% 15-Sep-2026	6.480.000	5.964.451	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2036	5.110.000	5.584.310
Texas Water Development Board 5.000% 15-Oct-2042	5.000.000	5.848.050	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.400% 01-Aug-2025	5.000.000	5.074.350
Michigan Finance Authority 5.000% 01-Dec-2034	5.275.000	5.565.811	State of Oregon Department of Transportation 2.851% 15-Nov-2032	5.000.000	4.745.100
University of Houston 5.000% 15-Feb-2037	5.230.000	5.471.626	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4.000% 15-Aug-2044	4.965.000	4.671.866
City of Houston TX Airport System Revenue 4.000% 01-Jul-2047	5.000.000	5.410.400	Sycamore Community City School District 4.000% 01-Dec-2029	4.080.000	4.638.797
State of Connecticut Special Tax Revenue 5.000% 01-Nov-2034	3.750.000	4.778.850	Texas Water Development Board 5.000% 15-Oct-2042	4.000.000	4.502.800
Massachusetts Educational Financing Authority 4.595% 01-Jul-2031	4.700.000	4.700.000	City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	3.975.000	4.165.776
State Board of Administration Finance Corp 2.154% 01-Jul-2030	5.295.000	4.628.360	Hampton Roads Transportation Accountability Commission 5.000% 01-Jul-2026	3.500.000	4.010.335
City of Atlanta GA Department of Aviation 5.000% 01-Jul-2028	3.955.000	4.339.822	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority 1.856% 01-Sep-2029	4.000.000	3.631.160
Public Finance Authority 6.145% 01-Aug-2028	4.200.000	4.209.564	Camden County Improvement Authority/The 5.000% 01-Jul-2033	3.000.000	3.510.750
Hampton Roads Transportation Accountability Commission 5.000% 01-Jul-2026	3.500.000	4.166.505	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0.020% 15-Nov-2052	3.160.000	3.160.000
Indiana Finance Authority 4.314% 01-Mar-2052	4.250.000	4.031.168	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2031	2.470.000	2.974.745
Massachusetts Educational Financing Authority 4.429% 01-Jul-2029	4.000.000	4.000.000	Los Angeles Unified School District/CA 4.000% 01-Jul-2044	2.500.000	2.413.000
Greater Orlando Aviation Authority 5.000% 01-Oct-2044	3.750.000	3.876.975	Grand Parkway Transportation Corp 4.000% 01-Oct-2049	2.500.000	2.368.700
Alabama Federal Aid Highway Finance Authority 1.727% 01-Sep-2028	4.350.000	3.777.323	South Carolina Public Service Authority 5.125% 01-Dec-2043	1.935.000	2.046.224
Maryland Economic Development Corp 5.250% 30-Jun-2052	3.040.000	3.227.355			
City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	2.995.000	3.180.046			
San Diego County Regional Airport Authority 2.656% 01-Jul-2033	3.000.000	2.570.370			
San Francisco Municipal Transportation Agency 1.537% 01-Mar-2029	2.975.000	2.533.242			
Iowa Student Loan Liquidity Corp 5.080% 01-Dec-2039	2.500.000	2.500.000			
State of Michigan Trunk Line Revenue 4.000% 15-Nov-2046	2.000.000	2.393.680			
Dallas Fort Worth International Airport 3.089% 01-Nov-2040	2.500.000	2.392.475			
Colorado Health Facilities Authority 5.000% 01-Dec-2043	2.260.000	2.332.184			
New York Transportation Development Corp 5.000% 01-Dec-2040	2.000.000	2.221.420			
Iowa Student Loan Liquidity Corp 4.349% 01-Dec-2027	2.000.000	2.000.000			
Minnesota Housing Finance Agency 4.337% 01-Jan-2047	2.000.000	2.000.000			
Iowa Finance Authority 5.000% 01-Dec-2050	1.955.000	1.988.805			

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
BPCE SA 'EMTN' 0.375% 02-Feb-2026	8.000.000	7.970.880	Coca-Cola Co/The 0.800% 15-Mar-2040	5.941.000	5.171.820
Banque Federative du Credit Mutuel SA FRN 3.875% 16-Jun-2032	7.900.000	7.897.156	Coca-Cola Europacific Partners Plc 0.750% 24-Feb-2022	4.949.000	4.949.000
Enel Finance International NV 0.250% 17-Nov-2025	7.492.000	7.479.189	Societe Generale SA 'EMTN' 0.125% 18-Feb-2028	5.000.000	4.454.220
Morgan Stanley FRN 2.950% 07-May-2032	6.562.000	6.562.000	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Apr-2171	4.200.000	4.047.000
Societe Generale SA 'EMTN' 2.625% 30-May-2029	6.300.000	6.297.984	Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2025	4.082.000	4.027.921
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 0.100% 26-Jan-2025	6.200.000	6.197.396	Becton Dickinson and Co 1.000% 15-Dec-2022	3.580.000	3.595.628
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 2.824% 27-Apr-2033	6.138.000	6.135.423	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 17-Jul-2023	3.584.000	3.581.133
TenneT Holding BV 'EMTN' 2.750% 17-May-2042	6.179.000	6.071.053	National Grid PLC 'Emtn' 2.949% 30-Mar-2030	3.122.000	3.133.302
Allianz SE 'EMTN' FRN 4.252% 05-Jul-2052	6.000.000	6.000.420	FedEx Corp 0.450% 04-May-2029	3.225.000	3.065.879
de Volksbank NV FRN 2.375% 04-May-2027	5.700.000	5.690.538	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30-Jan-2024	3.100.000	3.054.764
Arval Service Lease SA/France 'EMTN' 0.875% 17-Feb-2025	5.300.000	5.292.951	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	2.900.000	2.910.403
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 3.625% 29-Oct-2029	4.860.000	4.830.743	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.597% 17-Feb-2033	2.962.000	2.740.652
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.750% 25-Jul-2028	4.500.000	4.488.480	Trinity Acquisition Plc 2.125% 26-May-2022	2.688.000	2.688.000
Unicaja Banco SA 'EMTN' FRN 4.500% 30-Jun-2025	4.400.000	4.398.020	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Jan-2030	2.800.000	2.676.548
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 4.000% 24-Jun-2032	4.400.000	4.383.588	DNB Bank ASA 'EMTN' 0.050% 14-Nov-2023	2.676.000	2.649.593
ALD SA 'EMTN' 4.000% 05-Jul-2027	4.300.000	4.282.413	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 28-Aug-2023	2.670.000	2.648.819
UBS Group AG 'EMTN' FRN 1.000% 21-Mar-2025	4.205.000	4.196.001	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 11-Jun-2026	2.500.000	2.573.450
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Jan-2028	4.200.000	4.189.416	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.625% 01-Dec-2022	2.500.000	2.508.625
AIB Group Plc FRN 3.625% 04-Jul-2026	4.152.000	4.139.627	iliad SA 1.875% 11-Feb-2026	2.900.000	2.475.875
BASF SE 'EMTN' 3.750% 29-Jun-2032	4.100.000	4.079.172	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 5.125% 24-Sep-2080	2.656.000	2.452.316
Credit Suisse Group AG FRN 2.875% 02-Apr-2032	4.002.000	3.971.294	BNZ International Funding Ltd/London 'GMTN' 0.375% 14-Sep-2024	2.500.000	2.442.550
HSBC Holdings Plc FRN 3.019% 15-Jun-2027	3.848.000	3.848.000	Becton Dickinson and Co 1.401% 24-May-2023	2.400.000	2.411.970
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 17-Jan-2027	3.633.000	3.633.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	2.632.000	2.406.291
Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	3.530.000	3.527.574	Euronext NV 1.500% 17-May-2041	2.460.000	2.381.298
Allianz SE FRN (Perpetual) 3.375% 18-Sep-2024	3.200.000	3.432.200	Carrefour SA 'EMTN' 2.625% 15-Dec-2027 2.625% 15-Dec-2027	2.100.000	2.294.185
LEG Immobilien SE 'EMTN' 0.375% 17-Jan-2026	3.400.000	3.380.790	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Mar-2171	2.714.000	2.272.124
Mapfre SA 2.875% 13-Apr-2030	3.400.000	3.368.040	Barclays PLC FRN 1.106% 12-May-2032	2.701.000	2.261.815
Suez SACA 'EMTN' 2.875% 24-May-2034	3.300.000	3.271.356	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 23-May-2022	2.232.000	2.232.000
National Grid Plc 'EMTN' 3.245% 30-Mar-2034	3.350.000	3.257.142	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	2.202.000	2.106.934
ING Groep NV FRN 1.750% 16-Feb-2031	3.200.000	3.183.232	RCI Banque SA 'EMTN' 0.750% 26-Sep-2022	2.091.000	2.091.000
National Grid PLC 'Emtn' 2.949% 30-Mar-2030	3.122.000	3.121.969	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	2.217.000	2.016.377
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.875% 23-Feb-2028	3.100.000	3.085.678	Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0.625% 20-Jul-2023	2.000.000	2.007.640
BNP Paribas SA 'EMTN' 2.100% 07-Apr-2032	3.100.000	3.085.104			
Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 23-Jul-2023	3.000.000	3.053.100			
Commerzbank AG FRN 3.000% 14-Sep-2027	3.000.000	2.984.130			
Bouygues SA 3.250% 30-Jun-2037	3.000.000	2.966.820			
AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.250% 04-Apr-2028	2.938.000	2.937.324			
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.963% 23-Mar-2030	2.923.000	2.923.000			
Netflix Inc 'REGS' 3.875% 15-Nov-2029	2.700.000	2.870.516			
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.500% 31-Mar-2032	2.900.000	2.868.741			
ASML Holding NV 2.250% 17-May-2032	2.847.000	2.831.911			
Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	3.000.000	2.815.530			
Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	3.200.000	2.783.552			

Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund* correspondiente al período financiero cerrado a 30 de junio de 2022

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	800.000	808.744	Koninklijke Philips NV 'EMTN' 1.375% 30-Mar-2025	500.000	508.231
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.750% 04-Jun-2025	700.000	712.562	Telia Co AB FRN 1.375% 11-May-2081	400.000	382.725
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 0.978% 09-Jun-2024	600.000	614.478	Orange SA 'EMTN' 0.125% 16-Sep-2029	400.000	358.080
Enel Finance International NV 'EMTN' 1.125% 16-Sep-2026	600.000	608.945	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.940% 07-Jan-2030	300.000	329.100
Engie SA FRN (Perpetual) 1.500% 30-May-2028	600.000	595.494	BPCE SA 0.125% 04-Dec-2024	300.000	296.171
Societe Generale SA FRN 0.875% 22-Sep-2028	600.000	595.155	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'eMTN' 0.750% 09-Aug-2027	300.000	282.909
Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	600.000	587.777	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	300.000	270.281
Vonovia SE 'EMTN' 0.625% 24-Mar-2031	600.000	577.311	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	200.000	204.439
HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN 1.500% 04-Dec-2024	550.000	565.589	Verbund AG 0.900% 01-Apr-2041	200.000	200.642
Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.940% 07-Jan-2030	500.000	552.240	ESB Finance DAC 'EMTN' 1.000% 19-Jul-2034	200.000	196.460
SSE Plc 'EMTN' 1.375% 04-Sep-2027	500.000	526.035	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.750% 24-Jul-2032	200.000	194.826
Koninklijke Philips NV 'EMTN' 1.375% 30-Mar-2025	500.000	519.415	RTE Reseau de Transpourt d'Electricite SADI 'EMTN' 0.750% 12-Jan-2034	200.000	192.756
Snam SpA 'EMTN' 1.250% 28-Aug-2025	500.000	518.330	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.300% 10-Nov-2029	200.000	181.490
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28-Aug-2024	500.000	514.420	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 15-Oct-2028	200.000	179.898
Vattenfall AB 'EMTN' 0.500% 24-Jun-2026	500.000	506.255	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 23-Sep-2029	200.000	179.023
Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0.750% 24-Mar-2026	500.000	505.691	Amgen Inc 3.000% 22-Feb-2029	200.000	174.448
Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.450% 19-May-2025	500.000	503.661	TenneT Holding BV FRN (Perpetual) 2.374% 22-Jul-2025	150.000	154.178
BPCE SA 0.125% 04-Dec-2024	500.000	502.260	Novartis Finance SA 0.000% 23-Sep-2028	150.000	141.267
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	500.000	501.245	Orsted AS FRN 1.500% 18-Feb-2021	150.000	136.313
Bankinter SA 0.625% 06-Oct-2027	500.000	497.515	Thermo Fisher Scientific Inc 0.875% 01-Oct-2031	150.000	130.577
UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0.800% 05-Jul-2029	500.000	497.240	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28-Aug-2024	100.000	100.604
Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.300% 10-Nov-2029	500.000	495.200	AbbVie Inc 2.125% 17-Nov-2028	100.000	99.614
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 0.625% 24-Jun-2029	500.000	491.800	E.ON SE 'EMTN' 0.875% 18-Oct-2034	100.000	98.554
LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 07-Sep-2026	500.000	490.755	Gecina SA 'EMTN' 0.875% 25-Jan-2033	100.000	95.495
Orange SA 'EMTN' 0.125% 16-Sep-2029	500.000	490.580	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2.000% 01-Sep-2028	100.000	92.300
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	500.000	489.930	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.429% 14-Jul-2031	100.000	92.135
ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 23-Sep-2029	500.000	489.901	AXA SA 'EMTN' FRN 1.375% 07-Oct-2041	100.000	91.699
FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 0.250% 02-Dec-2030	500.000	480.670	Smurfit Kappa Treasury ULC 1.000% 22-Sep-2033	100.000	91.249
AIB Group Plc 'EMTN' FRN 0.500% 17-Nov-2027	450.000	444.654	Pfizer Inc 2.625% 01-Apr-2030	100.000	86.327
Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 0.375% 10-May-2027	450.000	442.980	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 0.250% 02-Dec-2030	100.000	84.078
Vesteda Finance BV 'EMTN' 1.500% 24-May-2027	400.000	421.232	Verizon Communications Inc 1.500% 18-Sep-2030	100.000	75.741
ICADE 1.500% 13-Sep-2027	400.000	420.680			
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.000% 22-Sep-2033	450.000	418.724			
Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.429% 14-Jul-2031	400.000	417.524			
Telia Co AB FRN 1.375% 11-May-2081	400.000	404.992			
Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	400.000	404.298			
ING Groep NV 'EMTN' FRN 0.875% 09-Jun-2032	400.000	394.827			
Credit Agricole SA 'EMTN' 0.125% 09-Dec-2027	400.000	388.754			
Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1.825% 09-Aug-2029	400.000	387.265			
VF Corp 0.250% 25-Feb-2028	400.000	384.667			
Raiffeisen Bank International AG FRN 1.375% 17-Jun-2033	400.000	370.746			

* Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

APÉNDICE 1

INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR») TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch (el «Agente prestamista»), con efecto el 27 de noviembre de 2015.

En la tabla siguiente se muestra detalladamente el valor total de los títulos en préstamo por Fondo, como porcentaje del total de activos disponibles para préstamo y el valor liquidativo del Fondo a 30 de junio de 2022:

Fondo	Moneda	Valor total de los valores en préstamo	% de activos totales disponibles para préstamo	% del Valor liquidativo
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	11.220.575	4,49	2,90
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	9.930.414	38,93	7,41
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	80.086	19,74	0,17
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	8.649.716	1,49	1,39
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	2.041.923	1,31	1,28
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	128.273	0,45	0,44
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	46.408.062	4,37	4,36
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	31.711.145	10,39	8,11
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	1.550.403	7,09	6,44
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	12.533.886	29,28	13,64
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1.681.820	9,44	6,54
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	2.626.442	11,01	6,94
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	29.228.406	16,05	14,41
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	4.592.530	10,08	9,14
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	5.657.006	2,23	1,50
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	23.582.824	8,56	7,41
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	42.478.813	19,00	9,92
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	710.327	0,25	0,18
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	7.189.096	2,49	1,68
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	13.219.929	10,94	9,77
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	26.799.234	11,57	11,55
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	4.083.347	7,41	7,30
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	134.645.154	15,76	5,33
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	4.796.710	19,54	7,58
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	89.040.285	17,38	15,24
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	489.569	3,09	1,81
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	795.543.397	3,73	3,52
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	15.241.121	1,30	1,32
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	1.107.690	100,00	0,22
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	7.588.269	14,67	14,28
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	5.465.430	1,73	1,71

Las garantías se mantienen a nombre del Agente Prestamista a petición de sus clientes; la separación efectiva a nivel del cliente subyacente se realiza en las cuentas y registros del Agente prestamista. Las garantías se mantienen en una cuenta con el agente tripartito, que actúa como servicio de liquidación y cobro de valores y garantías entre el prestamista y el prestatario. Los agentes tripartitos utilizados son Euroclear, Global Collateral Management - The Bank of New York Mellon Institutional Bank y JPMorgan Chase Bank, N.A. (con JPMorgan como prestamista). Para las relaciones bilaterales, las garantías se mantienen en una cuenta con el Agente prestamista.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las cantidades mantenidas con cada agente de garantías como garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund		EUR	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund cont.		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.347.892		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	47.835.985
	Euroclear Triparty	10.611.671			47.841.560
		11.959.563			
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	59.543		The Bank of New York Mellon, London Branch	7.165.782
	Euroclear Triparty	10.223.214		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	5.276.225
		10.282.757		Euroclear Triparty	20.965.739
					33.407.746
BNY Mellon Asian Equity Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	88.118		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	209.640
		88.118		Euroclear Triparty	1.425.269
					1.634.909
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	6.919.392		Euroclear Triparty	13.728.798
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	2.416.907			13.728.798
		9.336.299			
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.790.315		Euroclear Triparty	1.830.009
	Euroclear Triparty	293.134			1.830.009
		2.083.449			
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	67.369		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	470.824
	Euroclear Triparty	64.156		Euroclear Triparty	2.370.995
		131.525			2.841.819
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund		USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund		EUR
	The Bank of New York Mellon, London Branch	5.575		The Bank of New York Mellon, London Branch	432.370
				The Bank of New York Mellon Institutional Bank	455.205

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Euroland Bond Fund cont.		EUR	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund cont.		USD
	Euroclear Triparty	29.471.308		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	4.033.501
		30.358.883		Euroclear Triparty	9.263.604
					13.705.197
BNY Mellon European Credit Fund		EUR	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	366.848		The Bank of New York Mellon, London Branch	27.700.434
	Euroclear Triparty	4.348.921		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.536.972
		4.715.769			29.237.406
BNY Mellon Global Bond Fund		USD	BNY Mellon Global Leaders Fund		USD
	Euroclear Triparty	5.881.785		The Bank of New York Mellon, London Branch	4.491.815
		5.881.785			4.491.815
BNY Mellon Global Credit Fund		USD	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)		EUR
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.386.835		The Bank of New York Mellon, London Branch	96.857.520
	Euroclear Triparty	23.256.854		Euroclear Triparty	47.206.670
		24.643.689			144.064.190
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		USD	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)		GBP
	The Bank of New York Mellon, London Branch	44.252.802		The Bank of New York Mellon, London Branch	151.613
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.239.197		Euroclear Triparty	4.746.486
	Euroclear Triparty	1.086.906			4.898.099
		46.578.905	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund		USD
BNY Mellon Global Equity Fund		USD		The Bank of New York Mellon, London Branch	608.868
	The Bank of New York Mellon, London Branch	748.845		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.199.463
		748.845		Euroclear Triparty	88.851.274
BNY Mellon Global Equity Income Fund		USD			92.659.605
	The Bank of New York Mellon, London Branch	7.423.505	BNY Mellon Global Unconstrained Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	135.523		The Bank of New York Mellon, London Branch	538.530
		7.559.028			538.530
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		USD			
	The Bank of New York Mellon, London Branch	408.092			

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		JPY	BNY Mellon Mobility Innovation Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	808.108.724		The Bank of New York Mellon, London Branch	1.221.804
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	45.360.945			1.221.804
		853.469.669	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		EUR
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		EUR		The Bank of New York Mellon, London Branch	8.285.907
	The Bank of New York Mellon, London Branch	618.395			8.285.907
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	16.217.641	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		USD
		16.836.036		The Bank of New York Mellon, London Branch	587.042
				The Bank of New York Mellon Institutional Bank	5.009.771
					5.596.813

El tipo y la calidad de las garantías obtenidas en relación con las transacciones de préstamo de valores son los siguientes:

- (1) obligaciones de deuda y valores emitidos o garantizados por los siguientes Gobiernos, agencias y organismos con una calificación de (i) AA o mejor por Standard & Poor's o (ii) AA o mejor por Fitch o (iii) Aa2 o mejor por Moody's, respectivamente: Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, España, Estados Unidos de América, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Japón, Luxemburgo, Nueva Zelanda, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Suecia y Suiza;
- (2) obligaciones de deuda con una calificación de (i) AAA o mejor por Standard & Poor's o (ii) AAA o mejor por Fitch o (iii) Aaa2 o mejor por Moody's, respectivamente, para los siguientes emisores supranacionales: Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, Unión Europa, Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, Corporación Financiera Internacional;
- (3) valores de renta variable de los siguientes índices: AEX 25 (Países Bajos), CAC 40 (Francia), DAX 30 (Alemania), Euro 50 (zona euro), FTSE 100 (Reino Unido), Nikkei 225 (Japón), SMI 20 (Suiza), S&P 500 (Estados Unidos de América),
- (4) FTSE100 DBV (Clase F10) según se define en el Manual de referencia de CREST; y
- (5) Unstripped British Government Stock (Clase UBG) según se define en el Manual de referencia de CREST.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del tipo y la calidad de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			EUR	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		11.687.244	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		47.838.399
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		272.319	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		3.161
			11.959.563				47.841.560
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			GBP	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		10.223.499	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		33.323.681
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		59.258	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		84.065
			10.282.757				33.407.746
BNY Mellon Asian Equity Fund			USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund			USD
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		88.118	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		1.625.193
			88.118	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		9.716
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund			USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		8.111.157	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		13.181.244
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		1.225.142	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		547.554
			9.336.299				13.728.798
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund			USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		2.080.953	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		1.768.124
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		2.496	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		61.885
			2.083.449				1.830.009
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund			USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		131.063	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		2.762.354
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		462	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		79.465
			131.525				2.841.819

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Euroland Bond Fund			EUR	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		29.541.190	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		13.635.072
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		817.693	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		70.125
			30.358.883				13.705.197
BNY Mellon European Credit Fund			EUR	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		4.614.946	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		11.495.661
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		100.823	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		17.741.745
			4.715.769				29.237.406
BNY Mellon Global Bond Fund			USD	BNY Mellon Global Leaders Fund			USD
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		5.857.566	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		4.491.815
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		24.219				4.491.815
			5.881.785	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)			EUR
BNY Mellon Global Credit Fund			USD	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		57.249.358
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		24.108.770	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		86.814.832
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		534.919				144.064.190
			24.643.689	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)			GBP
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund			USD	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		4.898.099
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		2.257.780				4.898.099
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		44.321.125	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund			USD
			46.578.905	Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		92.012.844
BNY Mellon Global Equity Fund			USD	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		646.761
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		748.845				92.659.605
			748.845	BNY Mellon Global Unconstrained Fund			USD
BNY Mellon Global Equity Income Fund			USD	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		538.530
Valores de renta fija	Grado de inversión (<i>investment grade</i>)		7.554.553				538.530
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		4.475				7.559.028
			7.559.028				

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund			JPY
Valores de renta fija		Grado de inversión (<i>investment grade</i>)	622.249.941
Acciones		Índices de renta variable reconocidos	231.219.728
			853.469.669
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			EUR
Valores de renta fija		Grado de inversión (<i>investment grade</i>)	849.542
Acciones		Índices de renta variable reconocidos	15.986.494
			16.836.036
BNY Mellon Mobility Innovation Fund			USD
Valores de renta fija		Grado de inversión (<i>investment grade</i>)	916.604
Acciones		Índices de renta variable reconocidos	305.200
			1.221.804
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund			EUR
Valores de renta fija		Grado de inversión (<i>investment grade</i>)	2.573.349
Acciones		Índices de renta variable reconocidos	5.712.558
			8.285.907
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund			EUR
Valores de renta fija		Grado de inversión (<i>investment grade</i>)	5.437.783
Acciones		Índices de renta variable reconocidos	159.030
			5.596.813

En las tablas siguientes se muestran los diez mayores emisores de garantías basándose en el valor de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD
French Republic	4.261.812	United States of America	1.794.912
United States of America	2.682.437	Commonwealth of Australia	77.282
German Federal Republic	1.613.216	German Federal Republic	68.382
European Investment Bank	796.517	French Republic	38.923
International Bank for Reconstruction & Development	673.245	Republic of Austria	34.371
Kingdom of the Netherlands	440.063	Kingdom of Denmark	15.715
Inter-American Development Bank	344.256	European Investment Bank	14.788
Kingdom of Denmark	333.129	Republic of Finland	14.494
Norwegian Government	312.182	Inter-American Development Bank	11.370
Republic of Austria	181.890	International Bank for Reconstruction & Development	8.181
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD
United Kingdom	5.037.792	United States of America	68.424
German Federal Republic	2.726.305	French Republic	34.634
Kingdom of the Netherlands	1.440.048	German Federal Republic	13.450
French Republic	965.697	Republic of Austria	3.654
Kingdom of Sweden	55.133	Republic of Finland	3.186
ITOCHU Corp	2.737	Inter-American Development Bank	2.157
Nielsen Holdings PLC	2.129	Commonwealth of Australia	1.896
Norfolk Southern Corp	2.102	Kingdom of the Netherlands	1.677
Reckitt Benckiser Group PLC	1.997	European Investment Bank	891
Procter & Gamble Co/The	1.879	Zona del euro	444
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund[^]	USD
Shell PLC	8.812	United States of America	47.835.986
Rio Tinto PLC	8.812	French Republic	4.480
Dollar Tree Inc	7.552	German Federal Republic	1.095
Glencore PLC	7.076	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD
Vodafone Group PLC	6.927	United States of America	13.339.394
Wells Fargo & Co	6.611	French Republic	9.245.663
Alphabet Inc	5.895	German Federal Republic	4.430.031
Bank of America Corp	5.770	Commonwealth of Australia	1.919.656
Apple Inc	4.163	Republic of Finland	913.888
Colgate-Palmolive Co	3.702	European Investment Bank	835.405
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	Kingdom of the Netherlands	768.907
United States of America	8.004.662	Republic of Austria	656.558
Toyota Motor Corp	101.003	International Bank for Reconstruction & Development	438.376
KDDI Corp	83.226	Kingdom of Denmark	433.214
French Republic	83.096		
Tokyo Electron Ltd	55.132		
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	49.823		
FANUC Corp	48.951		
BP PLC	42.335		
Apple Inc	40.618		
Citigroup Inc	37.049		

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD
French Republic	508.184	French Republic	930.176
German Federal Republic	354.622	United States of America	699.038
United States of America	326.778	German Federal Republic	292.172
Kingdom of the Netherlands	106.834	European Investment Bank	226.678
Republic of Austria	93.225	International Bank for Reconstruction & Development	200.263
Commonwealth of Australia	85.541	Inter-American Development Bank	113.000
Republic of Finland	48.397	Norwegian Government	98.153
Inter-American Development Bank	35.558	Kingdom of Denmark	89.344
European Investment Bank	27.550	Kingdom of the Netherlands	80.620
Kingdom of Denmark	17.526	Republic of Austria	60.533
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR
French Republic	4.584.629	French Republic	14.928.200
German Federal Republic	1.978.597	German Federal Republic	4.184.263
European Investment Bank	1.592.976	United States of America	2.470.422
International Bank for Reconstruction & Development	1.442.928	European Investment Bank	1.574.025
Inter-American Development Bank	837.899	Kingdom of the Netherlands	1.512.958
Norwegian Government	724.290	International Bank for Reconstruction & Development	1.368.665
Kingdom of Denmark	629.359	United Kingdom	968.865
Kingdom of the Netherlands	582.360	Inter-American Development Bank	665.728
Republic of Austria	524.869	Kingdom of Denmark	645.434
Republic of Finland	402.215	Norwegian Government	593.769
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	BNY Mellon European Credit Fund	EUR
French Republic	577.928	French Republic	3.038.212
German Federal Republic	318.713	German Federal Republic	457.254
European Investment Bank	187.827	Commonwealth of Australia	297.525
International Bank for Reconstruction & Development	166.589	United Kingdom	178.434
Inter-American Development Bank	118.199	Kingdom of the Netherlands	152.316
Republic of Austria	95.762	Republic of Austria	122.927
Norwegian Government	86.289	European Investment Bank	113.482
Republic of Finland	80.500	Kingdom of Denmark	83.516
Kingdom of Denmark	71.241	International Bank for Reconstruction & Development	80.431
Kingdom of the Netherlands	60.570	Republic of Finland	64.202
		BNY Mellon Global Bond Fund	USD
		French Republic	3.147.130
		German Federal Republic	1.562.806
		Kingdom of the Netherlands	859.969
		Republic of Austria	137.793
		Republic of Finland	62.996
		Inter-American Development Bank	38.857
		United States of America	19.335
		European Investment Bank	13.776
		International Bank for Reconstruction & Development	12.929
		Commonwealth of Australia	10.883

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD
French Republic	11.263.490	United States of America	5.451.952
German Federal Republic	5.262.532	French Republic	5.143.058
United States of America	1.459.729	German Federal Republic	1.925.834
European Investment Bank	1.188.013	Kingdom of the Netherlands	512.971
Kingdom of the Netherlands	1.157.553	United Kingdom	341.410
International Bank for Reconstruction & Development	1.089.206	Republic of Finland	117.546
United Kingdom	979.331	European Investment Bank	94.450
Inter-American Development Bank	525.740	Inter-American Development Bank	32.162
Norwegian Government	522.835	International Bank for Reconstruction & Development	23.782
Kingdom of Denmark	501.715	Republic of Austria	19.965
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD
Shell PLC	4.331.400	French Republic	7.480.261
JPMorgan Chase & Co	2.779.531	United States of America	2.107.526
Unilever PLC	2.389.061	German Federal Republic	1.758.582
Toyota Motor Corp	2.045.499	Toyota Motor Corp	1.143.875
Emerson Electric Co	1.821.127	KDDI Corp	942.552
United States of America	1.577.191	Tokyo Electron Ltd	624.380
Keyence Corp	1.514.403	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	564.251
Citigroup Inc	1.375.395	FANUC Corp	554.375
Seven & i Holdings Co Ltd	1.251.652	Veolia Environnement SA	457.255
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.109.587	BP PLC	435.388
BNY Mellon Global Equity Fund^	USD	BNY Mellon Global Leaders Fund	USD
French Republic	566.171	Shell PLC	443.228
German Federal Republic	127.111	Eversource Energy	219.130
Government of Canada	52.612	Altria Group Inc	205.301
Swiss Federation	1.700	Rio Tinto PLC	196.783
Kingdom of the Netherlands	1.251	Alcon Inc	182.602
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	Dollar Tree Inc	168.650
French Republic	5.811.410	Campbell Soup Co	165.174
German Federal Republic	1.371.785	Glencore PLC	158.020
Government of Canada	225.763	Vodafone Group PLC	154.691
United States of America	135.523	Wells Fargo & Co	147.642
Swiss Federation	7.294	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR
Kingdom of the Netherlands	5.370	French Republic	22.890.666
KDDI Corp	188	German Federal Republic	13.599.211
Keyence Corp	161	Republic of Finland	11.993.654
SoftBank Group Corp	140	Roche Holding AG	7.210.671
Tokyo Electron Ltd	125	Advanced Micro Devices Inc	5.826.875
		Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	4.701.890
		Volkswagen AG	4.101.189
		SoftBank Group Corp	3.550.271
		European Investment Bank	3.053.564
		Oracle Corp	2.860.236

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR
United Kingdom	4.746.486	Unilever PLC	1.189.742
French Republic	114.628	Amazon.com Inc	1.054.795
German Federal Republic	25.735	Toyota Motor Corp	983.549
Government of Canada	10.652	Apple Inc	911.075
Swiss Federation	344	Rio Tinto PLC	820.885
Kingdom of the Netherlands	253	Swiss Federation	793.903
		GSK PLC	733.747
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	Shell PLC	634.000
French Republic	38.747.507	BP PLC	617.955
United States of America	17.920.260	Vodafone Group PLC	469.017
German Federal Republic	15.757.316	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD
European Investment Bank	5.184.096	French Republic	705.158
United Kingdom	4.971.694	German Federal Republic	128.288
Kingdom of the Netherlands	4.128.879	Kingdom of the Netherlands	83.158
Republic of Finland	1.425.227	Veolia Environnement SA	52.611
International Bank for Reconstruction & Development	1.261.582	Publicis Groupe SA	20.578
Inter-American Development Bank	801.121	Lonza Group AG	19.054
Kingdom of Denmark	678.357	Prosus NV	15.981
		Meggitt PLC	15.331
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	Shell PLC	13.285
Ulta Beauty Inc	38.935	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	10.829
McDonald's Corp	36.562	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR
Valero Energy Corp	36.188	United States of America	1.412.609
Marathon Petroleum Corp	34.548	French Republic	712.054
Citrix Systems Inc	33.882	Shell PLC	314.904
Marathon Oil Corp	31.236	German Federal Republic	280.566
Synchrony Financial	29.372	Rio Tinto PLC	180.306
Berkshire Hathaway Inc	26.480	Meggitt PLC	161.477
Illumina Inc	21.636	Dollar Tree Inc	154.145
Applied Materials Inc	17.060	KDDI Corp	151.832
		Glencore PLC	144.429
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	Vodafone Group PLC	141.386
French Republic	470.012.007	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD
United States of America	113.697.335	United States of America	5.501.460
German Federal Republic	28.133.146	French Republic	15.919
Toyota Motor Corp	18.044.514	Kingdom of the Netherlands	15.638
KDDI Corp	12.601.854	German Federal Republic	8.881
Veolia Environnement SA	9.839.212	Shell PLC	5.362
Tokyo Electron Ltd	8.347.916	Eversource Energy	4.768
Kingdom of the Netherlands	8.074.816	Altria Group Inc	4.467
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.962.010	Alcon Inc	3.973
FANUC Corp	7.515.245	Campbell Soup Co	3.594
		Amazon.com Inc	2.932

^ En los casos en que hay menos de diez emisores de garantías a 30 de junio de 2022, se han incluido todos los emisores.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las divisas de las garantías no dinerarias recibidas por el Fondo en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD
Dólar australiano	162.252	Dólar australiano	77.282
Dólar canadiense	7.250	Corona danesa	15.715
Corona danesa	333.129	Euro	175.720
Euro	7.300.591	Corona noruega	1.701
Libra esterlina	200.070	Libra esterlina	8.889
Corona noruega	319.818	Dólar estadounidense	1.804.142
Corona sueca	88.065		2.083.449
Dólar estadounidense	3.548.388		
	11.959.563	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD
		Dólar australiano	1.896
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	Corona danesa	279
Euro	5.137.358	Euro	58.259
Yen japonés	19.204	Corona noruega	390
Libra esterlina	5.043.778	Libra esterlina	158
Corona sueca	55.133	Dólar estadounidense	70.543
Franco suizo	199		131.525
Dólar estadounidense	27.085		
	10.282.757	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD
		Euro	5.574
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	Dólar estadounidense	47.835.986
Euro	2.531		47.841.560
Libra esterlina	43.345		
Franco suizo	13	BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund	USD
Dólar estadounidense	42.229	Dólar australiano	1.919.655
	88.118	Dólar canadiense	21.324
		Corona danesa	433.214
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	Euro	16.802.460
Dólar canadiense	12.272	Corona noruega	37.604
Euro	156.268	Libra esterlina	232.312
Yen japonés	648.852	Corona sueca	8.268
Libra esterlina	243.956	Dólar estadounidense	13.952.909
Franco suizo	35.460		33.407.746
Dólar estadounidense	8.239.491		
	9.336.299		

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Emerging Market Debt Fund	USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD
Dólar australiano	85.541	Dólar australiano	4.242
Dólar canadiense	1.533	Corona danesa	89.344
Corona danesa	17.526	Euro	1.595.123
Euro	1.151.232	Corona noruega	100.493
Corona noruega	5.685	Libra esterlina	55.363
Libra esterlina	9.248	Corona sueca	26.989
Corona sueca	6	Dólar estadounidense	970.265
Dólar estadounidense	364.138		2.841.819
	1.634.909		
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR
Dólar australiano	45.353	Dólar australiano	562.241
Corona danesa	629.359	Dólar canadiense	1.371
Euro	9.345.784	Corona danesa	645.434
Corona noruega	741.321	Euro	22.695.023
Libra esterlina	402.573	Dólar neozelandés	36.159
Corona sueca	196.406	Corona noruega	608.361
Dólar estadounidense	2.368.002	Libra esterlina	1.363.807
	13.728.798	Corona sueca	168.317
		Dólar estadounidense	4.278.170
			30.358.883
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	BNY Mellon European Credit Fund	EUR
Dólar australiano	11.374	Dólar australiano	297.526
Corona danesa	71.241	Corona danesa	83.516
Euro	1.299.348	Euro	3.952.355
Corona noruega	88.217	Corona noruega	28.967
Libra esterlina	45.570	Libra esterlina	227.333
Corona sueca	22.234	Corona sueca	6.931
Dólar estadounidense	292.025	Dólar estadounidense	119.141
	1.830.009		4.715.769

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD
Dólar australiano	10.883	Dólar canadiense	225.763
Euro	5.798.018	Euro	7.188.623
Corona noruega	7.154	Yen japonés	1.078
Libra esterlina	51	Libra esterlina	269
Corona sueca	20	Franco suizo	7.295
Dólar estadounidense	65.659	Dólar estadounidense	136.000
	5.881.785		7.559.028
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD
Dólar australiano	261.814	Dólar australiano	13
Dólar canadiense	32.152	Dólar canadiense	16.085
Corona danesa	501.715	Corona danesa	17.144
Euro	18.989.020	Euro	7.824.045
Dólar neozelandés	52.887	Libra esterlina	342.249
Corona noruega	535.683	Dólar estadounidense	5.505.661
Libra esterlina	1.299.233		13.705.197
Corona sueca	148.174		
Dólar estadounidense	2.823.011		
	24.643.689	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	Euro	10.428.578
Corona danesa	4.394	Yen japonés	7.890.966
Euro	731.564	Libra esterlina	2.408.579
Yen japonés	24.404.757	Franco suizo	505.440
Libra esterlina	9.306.647	Dólar estadounidense	8.003.843
Dólar estadounidense	12.131.543		29.237.406
	46.578.905	BNY Mellon Global Leaders Fund	USD
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	Euro	600.258
Dólar canadiense	52.612	Yen japonés	45.397
Euro	694.533	Libra esterlina	1.458.334
Franco suizo	1.700	Franco suizo	361.324
	748.845	Dólar estadounidense	2.026.502
			4.491.815

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD
Dólar canadiense	442.801	Dólar estadounidense	538.530
Euro	61.949.806		538.530
Yen japonés	51.368.601		
Libra esterlina	7.511.937		
Franco suizo	9.919.468	BNY Mellon Japan Small Cap Equity JPY Focus Fund	
Dólar estadounidense	12.871.577		
	144.064.190	Dólar australiano	155.609
		Corona danesa	531.463.776
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	Euro	102.051.233
Dólar canadiense	10.652	Libra esterlina	56.399.311
Euro	140.616	Corona noruega	125.109
Libra esterlina	4.746.486	Corona sueca	13.155.446
Franco suizo	345	Dólar estadounidense	150.119.185
	4.898.099		853.469.669
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	BNY Mellon Long Term Global Equity EUR Fund	
Dólar australiano	527.602	Dólar australiano	55.634
Dólar canadiense	94.591	Euro	341.096
Corona danesa	678.357	Yen japonés	1.373.805
Euro	65.662.414	Libra esterlina	8.811.606
Dólar neozelandés	33.451	Corona noruega	1.278.133
Corona noruega	467.482	Corona sueca	4.975.762
Libra esterlina	5.353.540		16.836.036
Corona sueca	128.090		
Dólar estadounidense	19.714.078	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD
	92.659.605	Dólar canadiense	1.099.462
		Euro	76.864
		Libra esterlina	45.380
		Franco suizo	98
			1.221.804

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR
Dólar australiano	13.904
Dólar canadiense	20.273
Euro	1.720.095
Yen japonés	1.492.889
Libra esterlina	1.661.832
Corona sueca	48
Franco suizo	229.143
Dólar estadounidense	3.147.723
	<hr/> 8.285.907 <hr/>
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD
Euro	52.268
Yen japonés	988
Libra esterlina	10.669
Franco suizo	7.856
Dólar estadounidense	5.525.032
	<hr/> 5.596.813 <hr/>

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de plazo hasta el vencimiento de las transacciones de préstamo de valores y las garantías asociadas recibidas a 30 de junio de 2022:

El análisis de plazo hasta el vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los valores en préstamo y, en el caso de las garantías no dinerarias, la fecha contractual de vencimiento del valor recibido como garantía.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	11.220.575	-	11.220.575
Garantías no dinerarias recibidas	-	62.905	18.353	130.595	643.298	10.830.032	274.380	11.959.563
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Valores en préstamo	-	-	9.876.915	-	-	-	53.499	9.930.414
Garantías no dinerarias recibidas	-	314.430	3.051	3.151	385.096	9.517.771	59.258	10.282.757
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	80.086	80.086
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	-	88.118	88.118
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	8.649.716	8.649.716
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	3.588	201.189	7.906.380	1.225.142	9.336.299
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.041.923	-	2.041.923
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	71	2.220	338.162	1.738.568	4.428	2.083.449
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	128.273	-	128.273
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	205	234	14.711	115.469	906	131.525

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	394.400	-	-	-	-	46.008.354	5.308	46.408.062
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	1.236	3.139.313	44.697.849	3.161	47.841.560
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	24.124	31.687.022	-	31.711.145
Garantías no dinerarias recibidas	-	193.282	41.965	156.882	1.399.798	31.521.751	94.069	33.407.746
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	1.550.403	-	1.550.403
Garantías no dinerarias recibidas	-	13.700	2.991	9.131	123.169	1.469.651	16.266	1.634.909
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	12.533.886	-	12.533.886
Garantías no dinerarias recibidas	-	405	-	170.830	850.121	12.124.351	583.090	13.728.798
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	1.681.820	-	1.681.820
Garantías no dinerarias recibidas	-	32	-	19.323	100.178	1.639.679	70.797	1.830.009
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.626.442	-	2.626.442
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	2.846	31.594	143.081	2.581.509	82.789	2.841.819
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	29.228.406	-	29.228.406
Garantías no dinerarias recibidas	-	18.944	76.773	333.715	2.609.577	26.502.102	817.772	30.358.883

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	4.592.530	-	4.592.530
Garantías no dinerarias recibidas	-	758	4.611	32.601	536.568	4.035.966	105.265	4.715.769
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	5.657.006	-	5.657.006
Garantías no dinerarias recibidas	-	1.822	5.286	33.581	1.210.334	4.598.413	32.349	5.881.785
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	23.582.824	-	23.582.824
Garantías no dinerarias recibidas	-	275.458	18.696	244.284	1.701.976	21.866.488	536.786	24.643.689
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	42.478.813	-	42.478.813
Garantías no dinerarias recibidas	-	422	4.366	12.565	45.903	2.194.523	44.321.125	46.578.905
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	710.327	710.327
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	792	748.053	-	748.845
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	7.189.096	7.189.096
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	1.014	33.305	7.520.234	4.475	7.559.028
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	195.981	13.023.948	-	13.219.929
Garantías no dinerarias recibidas	-	139.312	26.892	60.175	712.617	12.695.143	71.058	13.705.197
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	26.799.234	26.799.234
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	7.565	-	254.009	11.234.088	17.741.745	29.237.406
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	4.083.347	4.083.347
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	-	4.491.815	4.491.815

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	114.333.185	20.311.969	134.645.154
Garantías no dinerarias recibidas	-	153.250	-	6.069	1.989.412	55.100.628	86.814.832	144.064.190
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	4.652.896	143.814	4.796.710
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	160	4.897.938	-	4.898.099
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	2.777.681	86.262.604	-	89.040.285
Garantías no dinerarias recibidas	-	827.941	196.974	730.874	3.934.701	86.311.856	657.260	92.659.605
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	489.569	-	489.569
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	-	538.530	538.530
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	795.543.397	795.543.397
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	121.957	-	19.927.578	602.200.406	231.219.728	853.469.669
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	15.241.121	15.241.121
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	849.543	15.986.494	16.836.036
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	1.107.690	1.107.690
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	119.726	796.877	305.200	1.221.804
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	7.588.269	7.588.269
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	9.836	114.025	2.449.488	5.712.558	8.285.907
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	5.465.430	5.465.430
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	6.519	37.201	1.106.966	4.287.097	159.030	5.596.813

TRANSACCIONES CON SWAPS, SWAPS DE ÍNDICES DE RENTA VARIABLE Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL

En las tablas siguientes se expone detalladamente el valor nominal total bruto de los swaps de renta variable, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total, así como el valor razonable absoluto como porcentaje del valor liquidativo de cada Fondo, analizado por contraparte, a 30 de junio de 2022:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Valor nominal total bruto	Valor razonable absoluto	% del valor liquidativo
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			GBP	GBP	
	Bank of America Merrill Lynch	Reino Unido	52.651.077	4.102.250	3,06
	Barclays Bank Plc	Estados Unidos de América	43.423.407	4.233.667	3,16
	JPMorgan Chase Bank	Estados Unidos de América	58.456.214	4.563.427	3,40
	Morgan Stanley	Reino Unido	30.735.690	1.161.763	0,87
	Total		185.266.388	14.061.107	10,49
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			EUR	EUR	
	BNP Paribas	Estados Unidos de América	78.479.908	16.848.798	14,02
	Total		78.479.908	16.848.798	14,02

La tabla siguiente proporciona un análisis de las divisas del efectivo recibido/proporcionado por cada Fondo en relación con las transacciones de derivados pendientes a 30 de junio de 2022:

Fondo	Moneda	Garantías dinerarias recibidas	Garantías dinerarias proporcionadas
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	GBP
	Libra esterlina	1.254.754	(191.000)
		1.254.754	(191.000)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund		EUR	EUR
	Euro	110.000	-
		110.000	-

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del plazo hasta el vencimiento de los swaps de renta variable, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total (exposición neta), así como de las garantías asociadas recibidas/proporcionadas a jueves, 30 de junio de 2022:

El análisis del plazo de vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los derivados pendientes.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund								
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Swaps de índices de renta variable	-	-	-	-	3.468.399	-	-	3.468.399
Swaps de renta variable	-	-	-	-	(2.592.802)	-	-	(2.592.802)
Garantías dinerarias recibidas / (ofrecidas)	1.063.754	-	-	-	-	-	-	1.063.754
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund								
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de renta variable	-	-	-	-	7.060.978	149.710	-	7.210.688
Total swaps de renta variable	-	-	-	9.017	(6.254.432)	(1.232.286)	-	(7.477.701)
Garantías dinerarias recibidas	110.000	-	-	-	-	-	-	110.000

APÉNDICE 2

ÍNDICES FINANCIEROS

En la tabla de abajo se muestra información detallada correspondiente a todos los índices financieros utilizados con fines de inversión por las respectivas Gestoras de inversiones de los Fondos durante el período financiero cerrado a 30 de junio de 2022:

Fondo	Índice utilizado con fines de inversión	Mercado	Sitio web
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Europa	https://www.theice.com
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Europa	https://www.theice.com
	Markit iTraxx Europe Index	Europa	https://www.theice.com
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	S&P 500 NR Index	EE. UU.	https://www.spglobal.com
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	S&P 500 NR Index	EE. UU.	https://www.spglobal.com

CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

DOMICILIO SOCIAL

One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublin 1, D01E4XO
Irlanda

LOS CONSEJEROS

Los Consejeros de la Sociedad son los siguientes:

David Dillon (irlandés)*^
Gerald Rehn (estadounidense)
Greg Brisk (británico)
Claire Cawley (irlandesa)^
Caylie Stallard (neozelandesa)~
Mark Flaherty (irlandés)<

Todos los Consejeros enumerados son Consejeros no ejecutivos

* Presidente del Consejo de administración

^ Consejero independiente

~ Consulte la Nota 18 a los estados financieros.

< Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

SOCIEDAD GESTORA

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxemburgo

GESTORAS DE INVERSIONES, SUBGESTORAS DE INVERSIONES Y GESTORAS DELEGADAS DE INVERSIONES

Newton Investment Management Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Reino Unido

Walter Scott & Partners Limited
One Charlotte Square
Edinburgh EH2 4DR
Escocia
Reino Unido

ARX Investimentos Ltda
Avenida Borges de Medeiros, 633,
4th floor, Leblon
Rio de Janeiro, R.J. 22430-041
Brasil

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Maranouchi Trust Tower Main
1-8-3 Maranouchi
Chiyoda – ku
Toyko 100-0005
Japón

Insight Investment Management (Global) Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Reino Unido

Alcentra NY, LLC
200 Park Avenue
Nueva York
10.166 Nueva York
Estados Unidos de América

Insight North America LLC
200 Park Avenue
Nueva York
10.166 Nueva York
Estados Unidos de América

Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD.
9 Temasek Boulevard
13-01 Suntec Tower Two
Singapore 038989
Singapur

Alcentra Limited
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Reino Unido

Newton Investment Management North America LLC
One Boston Place
201 Washington Street
Boston MA 02108

AGENTE ADMINISTRATIVO, REGISTRADOR Y AGENTE DE TRANSMISIONES

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublin 1, D01E4XO
Irlanda

SECRETARIO

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 XK09
Irlanda

ASESORES LEGALES DE LA SOCIEDAD

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 XK09
Irlanda

AUDITORES INDEPENDIENTES

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2, D02 YA40
Irlanda

DEPOSITARIO

The Bank of New York Mellon SA/NV
Dublin Branch
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock, Dublin 2
D02 KV60, Irlanda

ENTIDAD COMERCIALIZADORA (FUERA DEL EEE)

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Reino Unido

ENTIDAD COMERCIALIZADORA (DENTRO DEL EEE)

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxemburgo

INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER*

S&P 500® es una marca registrada de The McGraw-Hill Companies, Inc. y ha sido cedida bajo licencia para su uso por BNY Mellon Global Funds, plc. El subfondo BNY Mellon S&P 500® Index Tracker no está patrocinado ni avalado, ni es vendido o promocionado por Standard & Poor's y Standard & Poor's no formula manifestación alguna acerca de la idoneidad de una inversión en el BNY Mellon S&P 500® Index Tracker.

* Este Fondo se cerró el 15 de enero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

Atención: Cuando un Fondo de una Sociedad invierte en las acciones de otros organismos de inversión colectiva gestionados, directamente o por delegación, por la sociedad gestora de la Sociedad, BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. («BNY MFM Lux»), o por cualquier otra sociedad con la que BNY MFM Lux esté vinculada por gestión o control común, o por participación directa o indirecta de más del 10% del capital social o de los votos, BNY MFM Lux o esa otra sociedad no cobrarán comisiones de gestión, suscripción, conversión o reembolso por cuenta de la inversión del Fondo en las acciones de dicha otra institución de inversión colectiva.

