



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Informe anual auditado

30 de septiembre de 2024

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

Los informes anuales auditados, los informes semestrales no auditados, el folleto informativo vigente y los Estatutos de la Sociedad están disponibles, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El presente material no debe divulgarse en ninguna jurisdicción en la que se prohíba por ley ni debe utilizarse en modo alguno que infrinja ninguna ley ni reglamento locales.

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

Índice

Consejo de Administración	5
Administración	6
Informe de los Consejeros	7
Informe de la Gestora de inversiones	9
Informe de auditoría	11
Información estadística	14
Balance consolidado	30
Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias	32
Estado de variación patrimonial	34
Distribución sectorial de inversiones	36
Cartera de inversiones	40
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	40
Schroder GAIA BlueTrend	41
Schroder GAIA Cat Bond	42
Schroder GAIA Contour Tech Equity	48
Schroder GAIA Egerton Equity	49
Schroder GAIA Helix	50
Schroder GAIA Oaktree Credit	54
Schroder GAIA SEG US Equity	61
Schroder GAIA Sirios US Equity	62
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	64
Schroder GAIA Wellington Pagosa	65
Notas a los estados financieros	71
Ratio de gastos totales (TER)	148
Anexo I - Información sobre OICVM (sin auditar)	151
Anexo II - Operaciones de financiación de valores (sin auditar)	153
Anexo III - Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)	161

Consejo de Administración

Presidente

- **Eric Bertrand**

Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malta

Otros Consejeros

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Global Head of Wealth, Client Group

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

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini¹**

Independent Director

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

- **Bernard Herman**

Independent Director

BH Consulting S.à.r.l.
26 rue Glesener
L-1630 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Ross Leach**

Specialist Solutions

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

- **Tim Boole**

Head of Product Management Private Equity

Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11
CH-8001 Zúrich
Suiza

- **Yves Francis²**

Independent Director

67 rue du Pannebourg
6700 Arlon
Bélgica

- **Wim Nagler³**

Head of Insurance, EMEA

Schroder Investment Management (Europe) S.A., French Branch
1, rue Euler
75008 París
Francia

¹ Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini dimitió del Consejo de Administración el 27 de junio de 2024.

² Yves Francis fue elegido miembro del Consejo de Administración el 28 de marzo de 2024.

³ Wim Nagler fue elegido miembro del Consejo de Administración el 27 de junio de 2024.

Administración

Domicilio Social

5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora, Agente de registro y Agente domiciliario

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal, Agente de registro y transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg

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

Depositario y Agente administrativo

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

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

Asesor jurídico principal

Arendt & Medernach S.A.

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

Auditor independiente

KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

Contour Asset Management, LLC

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

Egerton Capital (UK) LLP

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

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

- Egerton Capital (US) LP.

Oaktree Capital Management, LP

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

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

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder Investment Management Limited ha designado a las siguientes Subgestoras de inversiones para Schroder GAIA Helix:

- Premier Fund Managers Ltd*;
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd;
- Schroder Investment Management (Japan) Ltd.

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapur 048946
Schroder GAIA Asian Equity Long Short

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd ha designado a la siguiente Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Asian Equity Long Short:

- Schroder Investment Management Limited

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, CH-8001 Zúrich, Suiza
Schroder GAIA Cat Bond

Select Equity Group LP

380 Lafayette Street, Nueva York, NY 10003, Estados Unidos
Schroder GAIA SEG US Equity

Sirios Capital Management LP

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

Systematica Investments Limited

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

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

- Systematica Investments UK LLP;
- Systematica Investments GP Limited, sucursal en Ginebra;
- Systematica Investments Singapore PTE.

Two Sigma Advisers LP

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

Wellington Management International Limited

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

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

- Wellington Management Company LLP.

* La Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Helix ha cambiado de Tellworth Investments LLP a Premier Fund Managers Ltd a partir del 15 de junio de 2024.

Informe de los Consejeros

La Sociedad

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

Schroders es una organización que cumple con la ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su número de identificación de intermediario global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: clasificación de entidades FATCA: entidad financiera extranjera (FFI, por sus siglas en inglés); entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la «Sociedad Gestora»); GIIN de la entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442.

Estados financieros

El Consejo de Administración (los «Consejeros») de la Sociedad presenta su informe y los estados financieros auditados del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024.

En la fecha del presente informe, había disponibles en la Sociedad once subfondos para la inversión (los «Subfondos»). Para obtener información completa sobre los objetivos de inversión de los Subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto informativo vigente. El informe de la Gestora de inversiones para cada uno de los Subfondos puede encontrarse en los informes trimestrales de inversión, los cuales pueden obtenerse en el domicilio social de la Sociedad y en el sitio web de la Sociedad Gestora (<http://www.schroders.lu>).

El presente informe abarca el ejercicio comprendido entre el 1 de octubre de 2023 y el 30 de septiembre de 2024. La última fecha de cálculo de los precios fue el 30 de septiembre de 2024, último día hábil del ejercicio analizado. Los estados financieros se preparan de conformidad con los reglamentos luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva (OIC).

A 30 de septiembre de 2024, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 5.760.793.489 EUR frente a los 4.928.621.911 EUR del 30 de septiembre de 2023, lo que representa un aumento del 16,88%.

Responsabilidades de los Consejeros

La responsabilidad del Consejo se rige por la legislación de Luxemburgo. Con respecto a los estados financieros de la Sociedad, el Consejo de Administración debe elaborar estados financieros para cada ejercicio que reflejen fielmente los activos, los pasivos y la situación financiera, así como las ganancias o pérdidas de la Sociedad y de cada uno de sus Subfondos durante el ejercicio.

Los Consejeros deben:

- seleccionar políticas contables pertinentes y aplicarlas de manera coherente;
- emitir juicios y realizar estimaciones razonables y prudentes;
- indicar si se han elaborado de conformidad con las normas de contabilidad aplicables, identificar esas normas y dejar constancia del efecto y las razones de cualquier desviación significativa de esas normas; y
- elaborar los estados financieros de conformidad con el principio de empresa en funcionamiento, a menos que no resulte oportuno asumir que los Subfondos continuarán en funcionamiento.

Los Consejeros son responsables de garantizar el mantenimiento de registros contables adecuados. A este respecto, han confiado la custodia de los activos de los Subfondos a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (el «Depositario»). Los Consejeros tienen la responsabilidad de adoptar las medidas que se encuentren a su disposición de forma razonable para prevenir y detectar el fraude, así como otras irregularidades.

Reuniones del Consejo

Durante el ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024, el Consejo celebró siete reuniones.

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

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

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Informe de los Consejeros (continuación)

Actividades durante el ejercicio

1. Nuevas clases de participaciones

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

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA Asian Equity Long Short			
Clase E Acum.	USD	USD	6 de diciembre de 2023
Clase E Acum. EUR	EUR	USD	6 de diciembre de 2023
Clase IZ Acum. EUR	EUR	USD	6 de diciembre de 2023
Clase X1 Acum.	USD	USD	6 de diciembre de 2023
Clase X1 Acum. EUR	EUR	USD	6 de diciembre de 2023
Clase X1 Acum. GBP	GBP	USD	6 de diciembre de 2023
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	6 de diciembre de 2023
Schroder GAIA Cat Bond			
Clase A Dist.	USD	USD	8 de diciembre de 2023
Clase X Acum.	USD	USD	22 de diciembre de 2023
Clase X Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	22 de diciembre de 2023
Clase X Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	22 de diciembre de 2023
Schroder GAIA Contour Tech Equity			
Clase C Acum. BRL Cubierta	USD	USD	20 de agosto de 2024
Schroder GAIA Two Sigma Diversified			
Clase C Acum. BRL Cubierta	USD	USD	12 de junio de 2024

Las clases de participaciones Y3 Acum. de Schroder GAIA Cat Bond, que se lanzaron el 22 de diciembre de 2023, pasaron a denominarse X Acum. el 13 de septiembre de 2024. La clase de participaciones X tiene las mismas características y los mismos criterios de admisibilidad que la clase Y3, y su estructura de comisiones e ISIN no variaron.

2. Liquidación de las clases de participaciones

La siguiente clase de participaciones fue liquidada durante el ejercicio analizado:

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder GAIA SEG US Equity			
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	17 de julio de 2024

El Consejo de Administración

Schroder GAIA
30 de septiembre de 2024

Informe de la Gestora de inversiones

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

Análisis económico

El año analizado estuvo dominado por la evolución de las expectativas sobre el momento en que los principales bancos centrales podrían empezar a recortar los tipos de interés.

A finales de 2023, los datos sobre la inflación estadounidense, más benignos de lo esperado, reforzaron la opinión del mercado de que la Reserva Federal (Fed) había terminado su ciclo de subidas de tipos y empezaría a dictar recortes a principios de 2024. Sin embargo, conforme avanzaba 2024, la inflación resultó ser más estable de lo previsto, por lo que los mercados se vieron obligados a retrasar tanto el inicio como la magnitud de los recortes de tipos estadounidenses.

Si bien los mercados habían contemplado seis o siete recortes de tipos a finales de año, el «diagrama de puntos» de marzo, en el que se detallan las expectativas de los responsables de las políticas sobre los recortes de tipos, apenas sugirió tres recortes este año.

Sin embargo, los datos de empleo más débiles de principios de verano despertaron el temor de que la Reserva Federal hubiera dejado para demasiado tarde la bajada de tipos, lo que suscitó inquietud ante la perspectiva de una desaceleración económica o incluso una recesión. La Reserva Federal respondió en septiembre con un recorte de 50 puntos básicos (pb) de los tipos de interés, mayor que el típico movimiento de 25 pb.

Esta situación fue parecida tanto en la zona euro como en el Reino Unido, con una inflación superior a lo previsto que rebajó las expectativas de una flexibilización de las políticas. Ambos bancos centrales recortaron los tipos de interés durante el periodo.

No obstante, la nota discordante proviene de Japón. En marzo de 2024, el Banco de Japón revisó sus medidas de política monetaria y no solo puso fin a los tipos negativos, sino que fijó un tipo a corto plazo entre el 0,0% y el 0,1%. Asimismo, abandonó su política de control de la curva de rendimiento. Esta medida se adoptó en respuesta al aumento de la inflación en Japón y a los indicios de que se acordarían salarios más elevados. En julio, el Banco de Japón volvió a subir los tipos de interés hasta el 0,25%.

En los mercados emergentes, los variados datos económicos de China aún sugerían una recuperación económica exigua de la desaceleración provocada por la COVID-19 en años anteriores. La actual crisis inmobiliaria continuó afectando a la confianza. Las autoridades chinas respondieron con un paquete de medidas de estímulo en septiembre de 2024. El paquete incluía recortes de los tipos de interés, financiación para el mercado bursátil y ayudas al sector inmobiliario.

Los riesgos geopolíticos también ocuparon un lugar predominante durante el periodo. La guerra entre Rusia y Ucrania continuó, mientras que octubre de 2023 trajo consigo un nuevo conflicto en Oriente Medio. Durante el periodo se celebraron numerosas elecciones en todo el mundo, pero la atención de los inversores se centró sobre todo en las elecciones presidenciales estadounidenses de noviembre de 2024.

Análisis del mercado de renta variable

Los mercados mundiales de renta variable registraron importantes ganancias durante el periodo de 12 meses, si bien hubo algunos momentos de gran volatilidad, sobre todo a finales de julio y principios de agosto.

Por lo general, las acciones se vieron favorecidas por las expectativas de un «aterrizaje suave» de la economía estadounidense y de nuevos recortes de los tipos de interés. La resistencia de los beneficios corporativos en varios sectores también favoreció a las acciones, al igual que el entusiasmo en torno a las nuevas tecnologías y la inteligencia artificial (IA). No obstante, la volatilidad de los mercados se vio agravada por ciertas dudas sobre la rentabilidad de las inversiones a gran escala en IA.

El índice MSCI World obtuvo una rentabilidad del 32,4% (en dólares estadounidenses) durante el periodo. Las acciones de EE. UU. lideraron las ganancias, respaldadas por el gran avance de algunas empresas relacionadas con la IA. El índice MSCI World Growth superó a su homólogo de valor, aunque algunos sectores con valoraciones más bajas empezaron a obtener mejores resultados a medida que se acercaban los recortes de los tipos de interés.

La volatilidad de finales de julio y principios de agosto se debió a varias causas. El Banco de Japón subió los tipos de interés, mientras que los débiles datos del mercado laboral estadounidense dispararon las expectativas de fuertes recortes de tipos en Estados Unidos. Esto repercutió en las divisas y provocó una breve y pronunciada caída de las acciones japonesas en particular, aunque en general registraron ganancias en el periodo.

Los mercados emergentes se quedaron ligeramente a la zaga de los mercados desarrollados. El índice MSCI EM obtuvo una rentabilidad del 26,0% (en dólares estadounidenses). El optimismo en torno a las perspectivas de los valores relacionados con la tecnología contribuyó a los buenos resultados de la renta variable taiwanesa. Asimismo, las acciones de la India también registraron un importante avance. China fue uno de los principales países rezagados durante gran parte del periodo analizado, debido a la preocupación por su sector inmobiliario. Sin embargo, la esperanza de nuevos estímulos favoreció a las acciones al final del periodo.

Análisis del mercado de renta fija

Durante el cuarto trimestre de 2023, la relajación de las presiones inflacionarias en las principales economías convenció a los inversores de que los tipos de interés habían alcanzado su punto máximo y desencadenó un fuerte repunte en los mercados de renta fija hasta finales de año. Sin embargo, en el primer semestre de 2024, los participantes del mercado rebajaron las expectativas de recortes de tipos y los rendimientos subieron en consecuencia hasta el tercer trimestre, cuando la relajación de las presiones inflacionarias reavivó las esperanzas de recortes de tipos, especialmente en Estados Unidos. Recordatorio: los rendimientos tienden a moverse de forma inversa a los precios.

Durante el periodo de 12 meses analizado, el rendimiento de los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años cayó del 4,57% al 3,79%. La debilidad de los datos del mercado laboral estadounidense incitó a la Reserva Federal a aplicar una reducción de los tipos de interés de 0,5 puntos porcentuales en su reunión de septiembre.

Los rendimientos de la deuda pública japonesa subieron cuando el Banco de Japón abandonó su política de tipos de interés negativos y elevó los costes de endeudamiento al 0,25% en julio. El rendimiento de los bonos públicos a 10 años aumentó del 0,77% al 0,86% en el periodo.

Por el contrario, el rendimiento de los bonos alemanes a 10 años cayó del 2,84% al 2,13%, ya que los inversores empezaron a prever que el Banco Central Europeo sería el primer gran banco central en recortar los tipos de interés, como así ocurrió a principios de junio y de nuevo en septiembre. El rendimiento del gilt británico a 10 años cayó del 4,44% al 4,01%, ya que la economía entró en recesión en términos técnicos en el segundo semestre de 2023.

Informe de la Gestora de inversiones (continuación)

Los diferenciales de crédito se estrecharon significativamente durante el periodo de 12 meses, y tanto el mercado de grado de inversión como el de alto rendimiento se beneficiaron de la fuerte demanda de los inversores para nuevas emisiones, así como en el mercado secundario. El estrechamiento de los diferenciales fue más acusado en los mercados de bonos corporativos de alto rendimiento de Estados Unidos y Europa.

El dólar estadounidense registró en junio su nivel más alto de los últimos 38 años frente al yen, antes de sufrir un brusco descenso al anticipar los inversores un estrechamiento del diferencial de tipos de interés entre EE. UU. y Japón. En general, el índice del dólar estadounidense se debilitó y descendió bruscamente durante el tercer trimestre, ya que las expectativas apuntaron decididamente a un recorte de los tipos estadounidenses en septiembre.

Perspectivas

El resultado más probable para la economía estadounidense sigue siendo un aterrizaje suave. El aumento del desempleo no se ha debido a los despidos, sino a la elevada inmigración neta, que ha superado la normalización de la creación de empleo. En términos más generales, las condiciones del mercado laboral han alcanzado un mayor equilibrio, por lo que la contratación y el crecimiento salarial deberían volver a un ritmo más habitual. Todo ello, unido a una mayor desinflación y a la mejora de la disponibilidad de crédito, debería contribuir a mantener un sólido consumo de los hogares y, por lo tanto, la actividad económica en general. La inflación ha seguido evolucionando en la dirección correcta, lo que ha permitido una política de estímulo por parte de la Reserva Federal. Gracias a ello, la renta variable estadounidense se encuentra en un contexto positivo.

En la zona euro, la producción industrial sigue muy por detrás de los sectores orientados al consumo, a pesar del repunte del ciclo mundial de bienes. Dado que la situación de los fabricantes es mejor en otros lugares, esto podría apuntar a una pérdida estructural de competitividad.

Las acciones chinas registraron fuertes ganancias al final del periodo, a raíz del anuncio de algunas medidas de estímulo monetario y la esperanza de que se apliquen más. No obstante, será necesario que se anuncien nuevos estímulos fiscales para que cambien realmente las expectativas de crecimiento chino.

Las Gestoras de inversiones

Schroder GAIA

Informe de auditoría



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
Correo electrónico: info@kpmg.lu
Sitio web: www.kpmg.lu

Para los Partícipes de
Schroder GAIA
5, rue Höhenhof,
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

INFORME DEL RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Schroder GAIA (el «Fondo») y de cada uno de sus subfondos, que incluyen el Balance consolidado y la Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024, y la Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y el Estado de variación patrimonial consolidado correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha, junto con notas explicativas a los estados financieros, así como un resumen de las políticas contables de relevancia.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos reflejan fielmente la situación financiera de Schroder GAIA y de cada uno de sus subfondos a 30 de septiembre de 2024, así como los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio durante el ejercicio cerrado en la fecha susodicha, de conformidad con los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a la elaboración y la presentación de los estados financieros.

Fundamentos de nuestra opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría en virtud de la Ley de 23 de julio de 2016 relativa a la profesión de auditoría («Ley de 23 de julio de 2016») y de las Normas internacionales de auditoría (ISA, por sus siglas en inglés) adoptadas en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nuestras responsabilidades según la Ley de 23 de julio de 2016 y las ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF se describen con más detalle en la sección «Responsabilidades del *réviseur d'entreprises agréé* en materia de auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Asimismo, somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (código IESBA, por sus siglas en inglés), así como las Normas Internacionales de Independencia, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores adoptados en Luxemburgo por la CSSF, junto con las otras normas éticas relevantes para la auditoría de los estados financieros. Además, hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas en virtud de estas normas éticas. A nuestro juicio, los elementos probatorios recabados son suficientes y adecuados para fundamentar nuestra opinión.

Informe de auditoría (continuación)



Información adicional

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la información adicional. En esta información adicional se declara la información contenida en el informe anual, pero no se incluyen los estados financieros ni nuestro informe del *réviseur d'entreprises agréé* al respecto.

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

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

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

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

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

Responsabilidades del *réviseur d'entreprises agréé* en materia de auditoría de los estados financieros

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

Informe de auditoría (continuación)



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

- identificamos y evaluamos el riesgo de errores sustanciales en los estados financieros, independientemente de si se deben a un fraude o a una equivocación; diseñamos y aplicamos procedimientos para responder a estos riesgos, y obtenemos pruebas de auditorías suficientes y adecuadas para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error sustancial que se deba a fraude es superior al de no detectar un error que se deba a una equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión deliberada, información falsa o la invalidación de los controles internos;
- adquirimos conocimientos sobre el control interno en la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría adaptados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y el sentido común de los cálculos de contabilidad y disposiciones al respecto del Consejo de Administración del Fondo;
- determinamos la adecuación de cómo el Consejo de Administración del Fondo evalúa los aspectos contables relacionados con el principio de empresa en funcionamiento y, en función de las pruebas de auditoría que se obtengan, identificamos si existe una incertidumbre con respecto a los acontecimientos o las situaciones que podrían poner en duda la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos de seguir en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una considerable incertidumbre, debemos incluir en nuestro informe del *réviseur d'entreprises agréé* las disposiciones pertinentes en los estados financieros o, si dichas disposiciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe del *réviseur d'entreprises agréé*. Sin embargo, es posible que los eventos y condiciones del futuro impidan que el Fondo o cualquiera de sus subfondos siga en funcionamiento;
- evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas sus disposiciones, y determinamos si los estados financieros describen las transacciones y los acontecimientos subyacentes de una forma que permita una presentación justa.

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

Luxemburgo, 23 de enero de 2025

KPMG Audit S.à.r.l.
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun

Información estadística

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo						
a 30 de septiembre de 2024	141.469.896	295.934.599	3.586.577.697	246.803.199	491.445.702	306.961.160
a 30 de septiembre de 2023	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280
a 30 de septiembre de 2022	-	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715
Participaciones en circulación*						
a 30 de septiembre de 2024						
Clase A Acum.	15	72.395	7.360	71.537	218.387	6.590
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	1.752	-	2.957	-	100
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	268.393	52.308	21.747	-	147.311
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	8.060	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	100	-	-	65
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	4.291	-	140
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	346.562	-
Clase A Dist.	-	-	4.668	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	2.369	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	2.512	6.783	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	80.949	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	19.965	310.075	11.803	422.947	590.029	30.008
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	171.383	-	213.145	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	11.243	1.566	17.974	-	9.012
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	225.034	25.804	219.686	-	34.678
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	770.165	12.635	436.344	77.093	102.488
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	62.188	-	11
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	140
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	419.926	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	4.924	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	2.476	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	24.805	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	1
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	143.697	26.916	-	3.648	6	237.828
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	1.411	-	100
Clase E Acum. EUR	629.115	-	-	-	-	-
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	5.000	-	20.102	-	1.120.627
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	139.266
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	193	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	119.483	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	7.562	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	999	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	5.307	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	286	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	468	-	-	-
Clase I Acum.	100.015	-	239.905	-	-	101.341
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	28.062	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	110.641	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	120	-	-	103
Clase IF Acum.	-	-	152.730	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	50.099	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Participaciones en circulación* (continuación)						
a 30 de septiembre de 2024						
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	481.939	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	8.099.239	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	13.573	-	-	-
Clase IZ Acum.	15	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR	15	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	92
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	244.400	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	32.061	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	44.878	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	21.428	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	39.258	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	51.695	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	319.778	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	15
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	104
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	691
Clase X Acum.	-	-	73.552	-	17.477	-
Clase X Acum. CHF Cubierta	-	-	4.399	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	7.397	-	-	576.733
Clase X1 Acum.	12.505	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. EUR	163	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP	3.805	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	291.411	-	-	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	13.376	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	787	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	1.001	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	31	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	29	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	22.453	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	63.649	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	41.607	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	920	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo					
a 30 de septiembre de 2024	83.892.307	332.176.697	209.834.166	363.240.779	298.683.883
a 30 de septiembre de 2023	69.593.042	331.125.967	171.437.016	378.919.128	483.606.159
a 30 de septiembre de 2022	47.516.413	-	188.469.066	694.846.015	615.538.573
Participaciones en circulación*					
a 30 de septiembre de 2024					
Clase A Acum.	-	-	560.792	-	88.368
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	-	2.721	-	6.151
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	-	65.912	-	111.390
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	16.695
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist.	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	10.706	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	17	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	112	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	111	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	112	-	-	-	-
Clase C Acum.	26.737	35.371	288.949	1.282.155	964.351
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	69.096	70.642
Clase C Acum. CHF Cubierta	3.778	625	9.488	16.316	75.361
Clase C Acum. EUR Cubierta	100	29.601	83.004	568.312	412.734
Clase C Acum. GBP Cubierta	100	54.038	20.280	131.946	445.218
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist.	17	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	113	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	112	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	113	-	68	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	82
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	98
Clase E Acum.	302.984	-	170	-	30.233
Clase E Acum. CHF Cubierta	300	-	-	-	7.879
Clase E Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase E Acum. EUR Cubierta	134.187	-	5.229	-	85.973
Clase E Acum. GBP Cubierta	5.502	-	-	-	35.524
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	1.523	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	113	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	112	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	14.562	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	200.015	-	-	-	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Participaciones en circulación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2024					
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum.	-	26.332	-	-	-
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	1.056	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	3.270	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-
Clase K Acum.	-	15	-	362.412	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	100	-	383	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	100	-	42.733	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	30.135	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	37.863	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	266.502	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	15.762	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	493.633	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	9.165	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	240.952	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	222.493	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	37.030	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	2.386	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	7.224	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	15	-	-
Clase X Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	68	-	-
Clase X1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por participación*						
a 30 de septiembre de 2024						
Clase A Acum.	110,44	110,88	1.811,96	167,30	266,56	108,89
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	89,95	-	142,00	-	93,56
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	96,16	1.169,97	149,91	-	98,08
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	258,56	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	1.078,62	-	-	816,58
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	222,88	-	104,95
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	279,99	-
Clase A Dist.	-	-	1.026,63	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	246,55	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	165,07	246,96	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	266,45	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	111,12	115,77	1.845,11	176,28	292,40	115,33
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	136,36	-	103,92	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	94,29	1.313,25	151,88	-	99,49
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	99,86	1.445,51	157,29	-	104,05
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	110,26	129,70	134,78	281,23	111,02
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.310,62	-	858,48
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	110,90
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	307,35	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	290,87	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	270,74	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	106,17	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	5.742,87
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	103,93	118,91	-	178,67	290,29	118,84
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	154,71	-	102,26
Clase E Acum. EUR	100,56	-	-	-	-	-
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	102,29	-	159,49	-	107,46
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	114,44
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.316,58	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	109,03	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	1.813,72	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.294,29	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	1.421,31	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	1.182,72	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	1.534,89	-	-	-
Clase I Acum.	116,44	-	2.156,19	-	-	127,20
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	1.652,77	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	1.823,81	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	12.217,19	-	-	11.605,14
Clase IF Acum.	-	-	1.895,12	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	1.452,59	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	1.601,57	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	1.104,98	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	1.409,32	-	-	-
Clase IZ Acum.	112,19	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por participación* (continuación)						
a 30 de septiembre de 2024						
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR	100,77	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	112,02
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	99,12	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	113,15	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	770,00	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	1.145,30	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	1.192,66	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	1.042,98	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	103,85	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	99,57
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	89,58
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	95,65
Clase X Acum.	-	-	1.106,05	-	289,59	-
Clase X Acum. CHF Cubierta	-	-	1.071,28	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	1.092,81	-	-	107,50
Clase X1 Acum.	104,14	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. EUR	100,71	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP	97,72	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	103,76	-	-	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	1.259,52	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	1.150,43	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	1.202,99	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	1.248,84	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.139,52	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.191,30	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	1.326,33	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.227,73	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.278,34	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	131,30	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por participación*					
a 30 de septiembre de 2024					
Clase A Acum.	-	-	197,60	-	120,90
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	-	214,34	-	101,38
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	-	167,48	-	106,71
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	161,56
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist.	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	115,15	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	102,97	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	107,57	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	106,22	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	96,87	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	107,30	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	104,59	-	-	-	-
Clase C Acum.	116,44	116,95	209,97	147,43	126,04
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	98,25	156,47
Clase C Acum. CHF Cubierta	104,66	112,20	224,98	123,89	105,99
Clase C Acum. EUR Cubierta	109,18	114,59	177,97	130,43	111,29
Clase C Acum. GBP Cubierta	114,34	116,41	191,97	139,79	95,62
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist.	106,17	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	96,89	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	107,36	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	104,64	-	191,72	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.287,86
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.583,34
Clase E Acum.	116,88	-	229,03	-	130,81
Clase E Acum. CHF Cubierta	105,21	-	-	-	109,66
Clase E Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase E Acum. EUR Cubierta	110,01	-	194,15	-	115,37
Clase E Acum. GBP Cubierta	114,91	-	-	-	99,10
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	106,21	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	96,90	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	107,35	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	104,67	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	119,93	-	-	-	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum.	-	117,83	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por participación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2024					
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	112,30	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	115,08	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	116,42	-	-	-
Clase K Acum.	-	116,52	-	142,95	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	111,52	-	119,75	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	114,16	-	126,17	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	115,53	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	178,08	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	150,41	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	174,87	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	133,68	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	179,12	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	144,53	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	279,03	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	241,77	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	184,88	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	127,11	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	1.788,65	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	139,41	-	-
Clase X Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	188,75	-	-
Clase X1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. EUR	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP	-	-	-	-	-
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por participación*						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase A Acum.	103,42	119,50	1.603,53	128,56	213,37	108,15
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	110,05	-	111,54	-	96,67
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	111,25	1.052,51	115,71	-	99,01
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	204,70	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	970,81	-	-	822,56
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	173,74	-	106,07
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	221,32	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	205,50	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	127,11	198,09	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	211,16	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	103,91	124,02	1.626,39	134,79	233,29	113,34
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	152,99	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	114,62	1.204,97	118,45	-	101,84
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	114,89	1.295,31	121,00	-	103,92
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	144,59	114,81	102,38	222,04	109,45
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.010,09	-	845,57
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	110,91
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	242,23	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	232,04	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	224,88	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	142,20	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	5.612,20
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	-	127,37	-	136,88	231,50	116,33
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	119,50	-	104,06
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	117,65	-	122,68	-	106,93
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	112,36
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.015,76	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	146,01	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	1.604,26	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.192,37	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	1.277,91	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	1.141,02	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	1.507,64	-	-	-
Clase I Acum.	105,98	-	1.877,29	-	-	123,47
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	1.498,81	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	1.613,95	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	11.257,04	-	-	11.882,66
Clase IF Acum.	-	-	1.669,58	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	1.332,56	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	1.434,17	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	989,64	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	1.359,16	-	-	-
Clase IZ Acum.	104,07	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por participación* (continuación)						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	110,07
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	114,00	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	148,34	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	76,69	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	1.053,34	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	1.072,86	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	1.005,10	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	99,98	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	104,97
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	95,76
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	100,68
Clase X Acum.	-	-	-	-	232,34	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	106,69
Clase Y Acum.	-	-	1.106,78	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	1.053,14	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	1.074,49	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	1.101,70	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.047,77	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.068,64	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	1.158,82	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.117,51	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.135,43	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	115,10	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por participación*					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase A Acum.	-	-	163,29	-	115,02
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	-	183,69	-	100,39
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	-	140,61	-	103,17
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	156,51
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	100,32	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	93,61	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	95,41	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	97,92	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	93,07	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	100,58	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	96,76	-	-	-	-
Clase C Acum.	101,02	95,45	172,50	133,25	119,01
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	154,49
Clase C Acum. CHF Cubierta	94,69	94,37	192,37	114,57	104,18
Clase C Acum. EUR Cubierta	96,54	94,97	148,62	119,12	106,80
Clase C Acum. GBP Cubierta	99,59	95,33	158,68	126,47	90,62
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist.	97,91	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	93,09	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	100,63	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	96,78	-	158,63	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.197,72
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.358,13
Clase E Acum.	101,24	-	186,03	-	122,89
Clase E Acum. CHF Cubierta	95,04	-	-	-	107,25
Clase E Acum. EUR Cubierta	96,93	-	160,39	-	110,14
Clase E Acum. GBP Cubierta	99,94	-	-	-	93,45
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	97,95	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	93,09	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	100,62	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	96,81	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	103,10	-	-	-	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum.	-	95,49	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por participación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	94,43	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	94,98	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	95,37	-	-	-
Clase K Acum.	-	95,34	-	129,35	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	94,27	-	110,78	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	94,82	-	115,04	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	95,18	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	141,59	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	120,85	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	138,62	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	109,29	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	143,16	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	114,81	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	221,10	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	82,65	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	193,41	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	147,04	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	101,64	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	1.427,75	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	114,39	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	157,58	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

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

Información estadística (continuación)

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

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

Información estadística (continuación)

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

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

Información estadística (continuación)

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

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

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por participación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase K Acum.	-	-	123,20	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	108,88	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	111,19	121,97	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	147,12	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	112,71	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	125,53	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	150,74	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	100,54	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	141,45	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-

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

Balance consolidado a 30 de septiembre de 2024

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	129.391.424	226.468.950	3.345.563.466	183.864.229	340.538.087	246.476.217
Plusvalía/(minusvalía) latente	2.984.719	(23.252.194)	29.653.672	35.445.972	88.273.622	24.578.563
Valores al valor de mercado	132.376.143	203.216.756	3.375.217.138	219.310.201	428.811.709	271.054.780
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	1.122.254	4.951.287	11.731.396	1.324.293	1.686.158	6.327.155
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	2.737.273	-	-	-	264.784
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	14.934.941	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	(2.435.723)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	2.364.423	(23.190.871)
sobre contratos por diferencias	(3.646.720)	654.764	-	(5.129.464)	-	9.140.132
	(2.524.466)	20.842.542	11.731.396	(3.805.171)	4.050.581	(7.458.800)
Cuentas por cobrar en valores vendidos	-	2.212.427	361	5.852.451	881.597	14.219.673
Tesorería en bancos	15.479.219	28.619.765	163.115.288	30.155.362	32.473.043	26.429.990
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	9.929.116	-	-	-	2.150.629
Garantía por cobrar por garantía pagada	3.085.239	32.310.835	-	9.041.973	43.975.067	7.529.398
Cuentas por cobrar en suscripciones	33.992.478	209.769	9.319.355	1.275.337	2.677.265	373.634
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	126.968	-	139.345
Dividendos e intereses por cobrar	560.187	1.231.063	51.350.181	349.412	692.167	3.873.725
Reembolso de fondos por cobrar	-	223.673	33.336	-	-	17.919
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	100.000	-
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	50.000	250.000	3.850.000	580.184	-	70.000
Otras cuentas por cobrar*	905.483	-	-	630.184	1.240.450	46.946
TOTAL ACTIVOS	183.924.283	299.045.946	3.614.617.055	263.516.901	514.901.879	318.447.239
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	41.201.886	449.056	257.506	1.709.227	8.985.312	8.237.771
Cuentas por pagar en reembolsos	1.036.261	1.444.279	8.070.701	2.303.290	103.309	1.884.330
Comisiones de gestión por pagar	66.943	273.534	2.221.300	264.181	619.840	201.163
Comisiones de rentabilidad por pagar	7.669	5.461	1.960.336	11.404.180	12.881.888	-
Dividendos e intereses por pagar	40.005	64.584	-	310.366	66.088	458.288
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	-	-	-	-
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	6.080.000	-	-	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	50.000	250.000	3.850.000	580.184	-	70.000
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	-	-	-	100.000	-
Otras cuentas por pagar y devengos**	51.623	624.433	5.599.515	142.274	699.740	634.527
TOTAL PASIVOS	42.454.387	3.111.347	28.039.358	16.713.702	23.456.177	11.486.079
TOTAL PATRIMONIO NETO	141.469.896	295.934.599	3.586.577.697	246.803.199	491.445.702	306.961.160

* Otras cuentas por cobrar incluye cuentas por cobrar de operaciones de divisas al contado y cuentas por cobrar varias.

** Otras cuentas por pagar y devengos incluye las cuentas por pagar de operaciones de divisas al contado y las cuentas por pagar de administración, custodia y otras comisiones.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance consolidado a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	78.369.050	263.925.541	142.359.623	5.164.828	257.325.809	4.723.513.630
Plusvalía/(minusvalía) latente	3.134.096	32.791.053	40.887.563	(45.651)	9.198.344	227.856.015
Valores al valor de mercado	81.503.146	296.716.594	183.247.186	5.119.177	266.524.153	4.951.369.645
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	(723.698)	753.763	(55.669)	951.651	797.139	26.102.966
sobre operaciones al contado	-	-	-	714	-	641
sobre contratos de futuros	76.928	-	-	(202.693)	(3.843)	2.580.467
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	(28.112)	(56.709)	13.340.628
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	12.991	11.671
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	(183.756)	(165.077)
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	1.092.413	(1.206.765)
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	(2.843.200)	(5.568.297)	(1.341.744)	(27.230.971)
sobre contratos por diferencias	-	4.192.841	-	-	-	4.681.806
	(646.770)	4.946.604	(2.898.869)	(4.846.737)	316.491	18.115.366
Cuentas por cobrar en valores vendidos	192.163	50.927	2.257.684	222.890.679	8.030.936	230.596.645
Tesorería en bancos	1.794.259	25.476.930	31.645.063	116.892.540	31.852.720	456.010.881
Depósitos a plazo	-	-	-	234.000.000	-	210.214.261
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	-	-	14.683.006	3.270.498	26.980.415
Garantía por cobrar por garantía pagada	142.120	7.918.060	3.610.000	9.720.386	3.046.638	112.613.301
Cuentas por cobrar en suscripciones	217.700	595.935	224.934	10.612.881	996.972	54.619.048
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	4.649.678	450.840	-	1.250.136	5.944.360
Dividendos e intereses por cobrar	1.347.094	821.225	254.128	130.767	790.943	55.229.950
Reembolso de fondos por cobrar	-	50.251	-	-	-	292.125
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	-	100.000
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	10.000	-	20.000	160.000	190.000	4.653.626
Otras cuentas por cobrar**	-	-	-	-	366.993	2.991.882
TOTAL ACTIVOS	84.559.712	341.226.204	218.810.966	609.362.699	316.636.480	6.129.731.505
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	464.003	5.072.111	929.462	234.039.656	15.682.176	285.716.085
Cuentas por pagar en reembolsos	43.213	270.467	619.283	484.483	824.390	15.357.944
Comisiones de gestión por pagar	30.939	349.646	295.194	449.371	321.804	4.639.132
Comisiones de rentabilidad por pagar	-	2.347.790	6.611.211	10.012.840	-	41.943.100
Dividendos e intereses por pagar	-	301.675	312.165	623.215	759.772	2.644.420
Cuenta de margen del agente por pagar	12	-	-	-	-	11
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	-	-	-	5.461.977
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	10.000	-	20.000	160.000	190.000	4.653.626
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	-	-	-	-	100.000
Otras cuentas por pagar y devengos***	119.238	707.818	189.485	352.355	174.455	8.421.721
TOTAL PASIVOS	667.405	9.049.507	8.976.800	246.121.920	17.952.597	368.938.016
TOTAL PATRIMONIO NETO	83.892.307	332.176.697	209.834.166	363.240.779	298.683.883	5.760.793.489

* Para la totalidad del balance, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2024: 1 euro = 1,11315 dólares estadounidenses.

** Otras cuentas por cobrar incluye las cuentas por cobrar de operaciones de divisas al contado y cuentas por cobrar varias.

*** Otras cuentas por pagar y devengos incluye las cuentas por pagar de operaciones de divisas al contado y las cuentas por pagar de administración, custodia y otras comisiones.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS						
Dividendos netos [^]	1.234.373	340.435	-	-	3.629.154	14.738.369
Intereses sobre bonos	-	2.405.558	319.734.670	-	-	694.520
Ingresos netos sobre swaps	957.602	5.279.890	-	7.491.829	1.128.293	6.714.494
Intereses bancarios	157.424	4.212.658	12.390.559	1.706.863	2.417.285	1.944.681
Otros ingresos	-	83	-	-	161	871
TOTAL INGRESOS	2.349.399	12.238.624	332.125.229	9.198.692	7.174.893	24.092.935
GASTOS						
Comisiones de rentabilidad	7.669	5.461	1.960.336	11.404.181	13.271.831	-
Comisiones de gestión	271.644	3.612.017	24.891.810	2.652.882	6.688.444	2.214.273
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	-	2.025.423	-	-
Gastos netos sobre swaps	-	-	-	-	-	-
Comisiones del depositario	12.478	267.447	805.330	53.988	150.040	104.696
Comisiones de administración	62.597	1.071.042	4.469.234	640.639	1.412.552	367.969
Taxe d'abonnement	15.037	162.465	457.553	106.095	228.039	106.926
Comisiones de distribución	-	-	-	3.513	103.353	-
Gastos bancarios y de intereses	3.003	3.545	5.512	67	1.895	10.381
Otros gastos	14.480	259.594	1.028.238	109.155	1.435.191	174.238
TOTAL GASTOS	386.908	5.381.571	33.618.013	16.995.943	23.291.345	2.978.483
Menos: Subsidio de gastos	-	223.673	33.336	-	-	17.919
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	1.962.491	7.080.726	298.540.552	(7.797.251)	(16.116.452)	21.132.371

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

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS						
Dividendos netos [^]	24.610	43.392	581.602	259.650	-	19.100.952
Intereses sobre bonos	5.457.924	-	78.248	12.491.728	801.026	306.934.088
Ingresos netos sobre swaps	-	646.106	1.003.354	-	493.253	21.418.935
Intereses bancarios	146.787	1.807.414	1.131.725	6.882.835	2.108.418	31.604.155
Otros ingresos	49.999	60.827	129	-	566	101.203
TOTAL INGRESOS	5.679.320	2.557.739	2.795.058	19.634.213	3.403.263	379.159.333
GASTOS						
Comisiones de rentabilidad	-	2.347.790	6.611.211	10.012.840	-	42.333.043
Comisiones de gestión	369.716	4.268.714	3.147.167	5.687.111	4.434.162	52.998.013
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	-	-	64.608	1.877.583
Gastos netos sobre swaps	-	-	-	20.094.038	-	18.051.510
Comisiones del depositario	64.087	84.920	50.920	105.015	152.898	1.678.836
Comisiones de administración	121.140	475.018	596.562	1.195.164	1.102.933	10.487.967
Taxe d'abonnement	30.116	104.752	96.767	185.506	160.442	1.508.782
Comisiones de distribución	-	-	-	-	-	106.509
Gastos bancarios y de intereses	65.443	785	3.485	-	8.788	92.637
Otros gastos	31.186	144.149	81.886	109.063	309.299	3.466.622
TOTAL GASTOS	681.688	7.426.128	10.587.998	37.388.737	6.233.130	132.601.502
Menos: Subsidio de gastos	-	37.955	-	-	-	281.079
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	4.997.632	(4.830.434)	(7.792.940)	(17.754.524)	(2.829.867)	246.838.910

* En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según el siguiente tipo de cambio, a 30 de septiembre de 2024: 1 euro = 1,11315 dólares estadounidenses.

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

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial consolidado del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN*	1.962.491	7.080.726	298.540.552	(7.797.251)	(16.116.452)	21.132.371
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas						
sobre valores vendidos	1.304.918	(2.672.890)	598.067	48.706.148	53.724.349	21.981.499
sobre contratos de divisas a plazo	2.051.458	(8.764.642)	77.240.882	6.703.651	2.882.050	5.328.689
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(8.690.748)	-	-	-	(15.265.959)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	(7.332.270)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	8.295.014	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	8.269.112	(64.854.043)
sobre contratos por diferencias	(2.027.349)	-	-	(2.733.362)	-	28.125.364
sobre contratos de opciones y swaptions	-	4.373.120	-	1.245.153	-	(144.216)
sobre divisas	(54.414)	(281.303)	(998.702)	82.693	(1.771.572)	(3.989.140)
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) NETAS MATERIALIZADAS	1.274.613	(15.073.719)	76.840.247	54.004.283	63.103.939	(28.817.806)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente						
sobre inversiones	2.882.616	830.491	103.887.242	25.055.670	46.173.534	31.691.165
sobre contratos de divisas a plazo	1.248.265	6.418.093	5.311.049	1.630.734	4.385.815	9.316.478
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(4.798.223)	-	-	-	(2.089.822)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	9.174.256	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	(11.656.188)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	(6.635.921)	(32.278.607)
sobre contratos por diferencias	(3.822.279)	504.583	-	(7.332.058)	-	16.308.709
sobre contratos de opciones y swaptions	-	(9.970)	-	(255.617)	-	(81.976)
sobre divisas	(85.836)	749.830	8.041	(2.473)	(12.481)	1.496.077
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	222.766	1.212.872	109.206.332	19.096.256	43.910.947	24.362.024
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	3.459.870	(6.780.121)	484.587.131	65.303.288	90.898.434	16.676.589
Beneficios netos de la emisión de participaciones	132.952.734	50.445.029	1.238.109.427	138.984.210	139.137.043	91.386.413
Pago por participaciones reembolsadas	(5.546.512)	(148.257.707)	(605.791.359)	(111.410.992)	(149.159.370)	(97.757.458)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	(449.941)	(10.185.788)	-	-	(7.664)
INCREMENTO/(DESCENSO) DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL EJERCICIO	130.866.092	(105.042.740)	1.106.719.411	92.876.506	80.876.107	10.297.880
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280
Ajuste de divisa teórico**	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	141.469.896	295.934.599	3.586.577.697	246.803.199	491.445.702	306.961.160

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

** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2023 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2024.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial consolidado del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total* EUR
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	4.997.632	(4.830.434)	(7.792.940)	(17.754.524)	(2.829.867)	246.838.910
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas						
sobre valores vendidos	751.668	20.030.431	24.047.299	(310)	37.647.845	190.628.343
sobre contratos de divisas a plazo	1.711.351	5.247.721	(347.576)	6.331.299	8.524.424	96.335.097
sobre operaciones al contado	-	-	-	(94.008)	-	(84.452)
sobre contratos de futuros	101.511	-	-	7.834.650	40.585	(14.355.623)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(1.343.845)	(1.207.245)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	846.660	(526.109)	(6.298.989)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	8.018	7.203
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	(102.575)	(92.148)
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(2.744.015)	4.986.749
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	(2.304.543)	58.938.737	(8.450.137)	(6.706.396)
sobre contratos por diferencias	-	11.693.112	-	-	-	31.494.197
sobre contratos de opciones y swaptions	-	3.254.198	(129.344)	-	(960.891)	6.861.627
sobre divisas	106.676	(222)	(3.978)	33.778	(1.871.375)	(8.038.461)
GANANCIAS/(PÉRDIDAS) NETAS MATERIALIZADAS	2.671.206	40.225.240	21.261.858	73.890.806	30.221.925	293.529.902
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente						
sobre inversiones	6.022.022	43.601.898	29.227.917	13.993	1.677.958	266.171.717
sobre contratos de divisas a plazo	(1.974.406)	2.195.464	(185.513)	1.322.213	132.742	27.217.524
sobre operaciones al contado	-	-	-	(16.773)	-	(15.068)
sobre contratos de futuros	76.928	-	-	(3.417.267)	(392.647)	(9.541.421)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	854.319	767.479
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	79.516	196.175	8.489.375
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	(6.453)	(5.797)
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	(374.515)	(336.445)
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	1.706.843	(8.938.009)
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	(5.046.520)	(10.415.064)	(2.699.688)	(51.948.662)
sobre contratos por diferencias	-	2.425.320	-	-	-	7.262.522
sobre contratos de opciones y swaptions	-	1.536.178	10.812	-	(478.018)	648.077
sobre divisas	(950)	64	1.258	126.534	405.139	2.410.987
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	4.123.594	49.758.924	24.007.954	(12.306.848)	1.021.855	242.182.279
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	11.792.432	85.153.730	37.476.872	43.829.434	28.413.913	782.551.091
Beneficios netos de la emisión de participaciones	14.378.762	86.358.782	24.482.637	151.072.930	61.274.558	1.926.358.458
Pago por participaciones reembolsadas	(11.726.541)	(170.461.782)	(23.562.359)	(210.580.713)	(274.610.747)	(1.640.158.966)
Distribución de los ingresos netos de inversión	(145.388)	-	-	-	-	(9.692.118)
INCREMENTO/(DESCENSO) DEL PATRIMONIO NETO DURANTE EL EJERCICIO	14.299.265	1.050.730	38.397.150	(15.678.349)	(184.922.276)	1.059.058.465
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	69.593.042	331.125.967	171.437.016	378.919.128	483.606.159	4.928.621.911
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-	(226.886.887)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	83.892.307	332.176.697	209.834.166	363.240.779	298.683.883	5.760.793.489

* En todo el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según el siguiente tipo de cambio, a 30 de septiembre de 2024: 1 euro = 1,11315 dólares estadounidenses.

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

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2023 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2024.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Distribución sectorial de inversiones

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	52,28	68,67	91,45	-	-	22,21
Otros valores						
Publicidad	-	-	-	-	-	-
Industria aeroespacial y defensa	-	-	-	-	7,20	0,02
Ropa	3,15	-	-	-	-	2,06
Fabricantes de automóviles	-	-	-	-	-	0,50
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	-	1,35
Bancos	4,14	-	-	-	4,64	11,22
Bebidas	-	-	-	-	-	1,02
Biotecnología	-	-	-	-	0,39	-
Materiales de construcción	-	-	-	-	3,51	0,07
Productos químicos	-	-	-	-	-	0,54
Carbón	-	-	-	-	-	-
Servicios comerciales	2,98	-	-	6,31	-	1,01
Informática	-	-	-	5,43	0,32	0,67
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	-	0,31
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros diversificados	-	-	-	0,93	7,46	1,50
Eléctrico	-	-	-	-	-	0,70
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	-	0,26
Electrónica	2,39	-	-	8,22	-	2,59
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,59	0,06
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	-	0,57
Entretenimiento	-	-	-	-	2,92	-
Control medioambiental	-	-	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	0,96	2,68
Servicios alimenticios	-	-	-	-	0,31	-
Gas	-	-	-	-	-	0,09
Salud (productos)	-	-	-	-	3,63	0,02
Salud (servicios)	1,50	-	-	-	-	0,47
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	-	0,23
Constructores de viviendas	-	-	-	-	-	-
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	0,13	0,59
Utensilios del hogar	1,05	-	-	-	-	0,34
Seguros	0,82	-	2,66	-	17,67	1,72
Internet	-	-	-	11,61	15,30	0,68
Sociedades de inversión	-	-	-	-	-	8,54
Hierro y acero	-	-	-	-	-	0,09
Tiempo libre	0,32	-	-	-	-	0,12
Alojamiento	-	-	-	-	0,65	-
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	1,00	1,56	0,23
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	-	-
Medios de comunicación	-	-	-	4,01	-	0,07
Metalurgia	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	0,66
Fabricación diversa	-	-	-	-	-	0,08
Petróleo y gas	-	-	-	-	-	2,31

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Otros valores (continuación)						
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	-	-	-	3,05	1,54
Tuberías	-	-	-	-	-	-
Sector inmobiliario	1,01	-	-	-	-	1,52
Ventas minoristas	0,77	-	-	3,87	-	1,77
Semiconductores	23,16	-	-	9,88	-	16,74
Software	-	-	-	29,38	12,36	0,08
Telecomunicaciones	-	-	-	8,22	-	1,07
Transporte	-	-	-	-	4,61	-
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	93,57	68,67	94,11	88,86	87,26	88,30
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Otros activos netos	6,43	31,33	5,89	11,14	12,74	11,70
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	97,15	5,03	15,03	0,03	55,96
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	0,09
Industria aeroespacial y defensa	-	-	4,20	-	0,26
Ropa	-	-	0,03	-	0,22
Fabricantes de automóviles	-	-	1,02	-	-
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	-
Bancos	-	-	1,66	-	5,31
Bebidas	-	-	0,43	-	-
Biotecnología	-	-	-	-	2,11
Materiales de construcción	-	4,80	-	-	0,10
Productos químicos	-	-	0,16	-	-
Carbón	-	-	-	-	0,03
Servicios comerciales	-	4,19	2,17	-	0,37
Informática	-	-	0,64	-	0,36
Cosméticos y cuidado personal	-	-	0,15	-	0,19
Distribución y venta mayorista	-	4,15	-	-	0,06
Servicios financieros diversificados	-	-	0,21	-	2,64
Eléctrico	-	-	1,82	-	0,79
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	1,17	-	0,05
Electrónica	-	6,64	-	-	0,23
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,23
Ingeniería y construcción	-	2,93	-	-	0,02
Entretenimiento	-	8,25	-	-	0,43
Control medioambiental	-	2,43	1,97	-	-
Alimentos	-	-	0,13	-	0,06
Servicios alimenticios	-	-	-	-	-
Gas	-	-	-	-	0,44
Salud (productos)	-	1,55	12,58	-	0,97
Salud (servicios)	-	1,53	1,63	-	1,00
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	-
Constructores de viviendas	-	-	0,06	-	-
Mobiliario del hogar	-	6,76	-	-	0,08
Utensilios del hogar	-	-	-	-	-
Seguros	-	4,80	-	-	2,39
Internet	-	4,38	6,46	-	1,15
Sociedades de inversión	-	-	2,61	1,38	1,68
Hierro y acero	-	-	-	-	-
Tiempo libre	-	-	1,17	-	-
Alojamiento	-	-	0,10	-	0,13
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	6,88	-	0,27
Maquinaria (diversificado)	-	12,71	1,09	-	0,16
Medios de comunicación	-	-	-	-	0,09
Metalurgia	-	-	-	-	0,07
Minería	-	-	-	-	0,44
Fabricación diversa	-	4,95	-	-	0,30
Petróleo y gas	-	-	-	-	5,96

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Otros valores (continuación)					
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	0,36
Productos farmacéuticos	-	-	3,17	-	1,28
Tuberías	-	-	-	-	0,60
Sector inmobiliario	-	-	0,24	-	0,51
Ventas minoristas	-	5,35	1,23	-	0,50
Semiconductores	-	2,49	8,62	-	0,60
Software	-	6,38	8,32	-	0,51
Telecomunicaciones	-	-	0,18	-	0,12
Transporte	-	-	2,20	-	0,11
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	97,15	89,32	87,33	1,41	89,23
Depósitos a plazo	-	-	-	64,42	-
Otros activos netos	2,85	10,68	12,67	34,17	10,77
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024

Schroder GAIA Asian Equity Long Short

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Indonesia			4.138.104	2,93
7.495.600	IDR	Bank Mandiri Persero	3.428.469	2,43
2.008.200	IDR	Bank Negara Indonesia Persero	709.635	0,50
Filipinas			7.047.282	4,98
607.330	PHP	BDO Unibank	1.712.392	1,21
390.110	PHP	International Container Terminal Services	2.812.481	1,99
2.479.800	PHP	SM Prime Holdings	1.429.356	1,01
3.347.100	PHP	Wilcon Depot	1.093.053	0,77
Corea del Sur			8.250.705	5,83
118.171	KRW	Samsung Electronics	5.557.479	3,93
4.405	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1.160.452	0,82
11.480	KRW	SK Hynix	1.532.774	1,08
Taiwán			36.847.878	26,05
574.000	TWD	ASE Technology Holding	2.738.818	1,94
102.000	TWD	Chroma ATE	1.203.830	0,85
259.000	TWD	Eclat Textile	4.460.367	3,15
102.000	TWD	MediaTek	3.787.149	2,68
62.000	TWD	Merida Industry	450.603	0,32
92.000	TWD	Nien Made Enterprise	1.482.628	1,05
203.750	TWD	Sporton International	1.406.771	0,99
633.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19.142.116	13,53
34.000	TWD	Voltronic Power Technology	2.175.596	1,54
Tailandia			2.124.870	1,50
2.279.100	THB	Bangkok Dusit Medical Services	2.124.870	1,50
Total de renta variable			58.408.839	41,29
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			58.408.839	41,29

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			73.967.304	52,28
6.115.000	USD	United States Treasury Bill 03/10/24, ZCP	6.113.262	4,32
6.115.000	USD	United States Treasury Bill 10/10/24, ZCP	6.107.188	4,32
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 17/10/24, ZCP	9.977.329	7,04
6.100.000	USD	United States Treasury Bill 24/10/24, ZCP	6.080.136	4,30
6.100.000	USD	United States Treasury Bill 31/10/24, ZCP	6.074.215	4,29
8.000.000	USD	United States Treasury Bill 07/11/24, ZCP	7.959.538	5,63
6.115.000	USD	United States Treasury Bill 14/11/24, ZCP	6.079.499	4,30
8.581.000	USD	United States Treasury Bill 21/11/24, ZCP	8.525.324	6,03
8.590.000	USD	United States Treasury Bill 29/11/24, ZCP	8.525.221	6,03
8.595.000	USD	United States Treasury Bill 05/12/24, ZCP	8.525.592	6,02
Total de bonos			73.967.304	52,28
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			73.967.304	52,28
Total de inversiones			132.376.143	93,57
Otros activos netos			9.093.753	6,43
Valor liquidativo			141.469.896	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA BlueTrend

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			183.609.906	62,04
15.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/24, 0.63%	14.975.699	5,06
39.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/24, 0.75%	38.805.227	13,12
37.000.000	USD	United States Treasury Note 30/11/24, 2.13%	36.841.079	12,45
7.000.000	USD	United States Treasury Note 30/11/24, 4.50%	6.997.555	2,36
2.500.000	USD	United States Treasury Note 15/12/24, 1.00%	2.481.767	0,84
29.000.000	USD	United States Treasury Note 31/01/25, 4.13%	28.953.669	9,78
16.000.000	USD	United States Treasury Note 28/02/25, 1.13%	15.785.357	5,33
3.000.000	USD	United States Treasury Note 28/02/25, 2.75%	2.980.030	1,01
3.000.000	USD	United States Treasury Note 28/02/25, 4.63%	3.002.486	1,01
2.000.000	USD	United States Treasury Note 31/03/25, 0.50%	1.962.299	0,66
1.500.000	USD	United States Treasury Note 31/03/25, 3.88%	1.496.428	0,51
30.000.000	USD	United States Treasury Note 30/04/25, 0.38%	29.328.310	9,91
Total de bonos			183.609.906	62,04
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			183.609.906	62,04

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Irlanda			19.606.850	6,63
1.146.599.434	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	19.606.850	6,63
Total de bonos			19.606.850	6,63
Total de otros valores transferibles			19.606.850	6,63
Total de inversiones			203.216.756	68,67
Otros activos netos			92.717.843	31,33
Valor liquidativo			295.934.599	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos									
Bermudas					266.915.153				
33.650.000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	33.650.000	0,95	9.750.000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	10.227.750	0,29
10.263.000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	10.359.472	0,29	8.750.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	7.929.250	0,22
2.667.000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2.665.667	0,07	6.256.000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	6.224.720	0,17
3.500.000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	3.518.200	0,10	14.958.000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	14.955.008	0,43
500.000	USD	Bowline Re Series 2022-1A 23/05/25, variable	510.700	0,01	9.902.000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	9.845.559	0,27
2.500.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/27, variable	2.593.875	0,07	250.000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	250.650	0,01
4.500.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/27, variable	4.713.975	0,13	Irlanda				
37.102	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	15.950	-	40.616.939				
11.792.000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	11.869.827	0,33	8.750.000	EUR	King Max Re Designated Activity 06/01/27, variable	9.725.939	0,27
2.600.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	2.620.020	0,07	30.000.000	USD	Queen Street 2023 Re DAC 08/12/25, variable	30.891.000	0,86
5.000.000	USD	Integrity Re 12/06/28, variable	6.500	-	Singapur				
13.847.717	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	12.289.848	0,34	70.803.751				
12.087.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	11.742.521	0,33	54.825.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	54.992.216	1,53
4.380.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	4.425.114	0,12	1.125.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/38, ZCP	1.591.423	0,04
4.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4.800.350	0,13	3.000.000	USD	Phoenix 2 Re Series 24B 04/01/38, ZCP	3.273.053	0,09
9.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	8.969.850	0,25	4.012.000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/29, ZCP	4.625.825	0,13
4.100.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variable	4.089.750	0,11	10.000.000	NZD	Totara Re 08/06/27, 13.39%	6.321.234	0,18
11.869.471	USD	Kilimanjaro III Re 08/01/27, variable	10.534.156	0,29	Supranacional				
507.166	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	92.837	-	48.984.573				
10.000.000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	10.162.000	0,28	16.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variable	17.033.913	0,48
16.000.000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	16.051.200	0,46	9.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/27, variable	9.140.850	0,25
7.000.000	USD	Puerto Rico Parametric Re 07/06/27, variable	7.345.450	0,20	10.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 24/04/28, variable	10.169.000	0,29
16.500.000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	16.650.150	0,47	3.000.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 24/04/28, variable	3.020.850	0,08
24.947.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	25.211.438	0,71	9.520.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 24/04/28, variable	9.619.960	0,27
12.130.000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	12.593.366	0,35	Total de bonos				
					427.320.416				
					11,92				
					Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
					427.320.416				
					11,92				

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos					12.478.000	USD	Charles River Re 10/05/27, variable	12.872.305	0,36
Bermudas					1.983.358.334			55,29	
27.329.000	USD	2001 Cat Re 08/01/27, variable	27.324.901	0,76	6.750.000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6.932.925	0,19
11.000.000	USD	Alamo Re Series A 07/06/26, variable	11.513.700	0,32	12.000.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/26, variable	12.550.800	0,35
8.740.000	USD	Alamo Re Series C 07/06/26, variable	9.220.263	0,26	5.000.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/26, variable	5.195.500	0,14
34.826.000	USD	Alamo Re Series A 07/06/27, variable	36.006.600	1,00	11.785.000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	12.049.573	0,34
4.879.000	USD	Alamo Re Series B 07/06/27, variable	5.056.108	0,14	20.000.000	USD	Easton Re 08/01/27, variable	20.131.000	0,56
7.076.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 08/06/26, variable	7.485.700	0,21	199.927	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	4.598	-
8.971.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1C 08/06/26, variable	9.558.152	0,27	447.546	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	67.580	-
7.750.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1A 07/06/27, variable	7.892.988	0,22	504.758	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	246.423	0,01
6.526.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 07/06/27, variable	6.828.154	0,19	25.714	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	77.787	-
8.030.000	USD	Aragonite Re 07/04/27, variable	8.258.454	0,23	26.409	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	512.802	0,01
5.707.000	USD	Ashera Re 07/04/27, variable	5.786.042	0,16	11.300.000	USD	Eden Re II 17/03/28, ZCP	13.354.340	0,37
5.511.000	USD	Baldwin Re 07/07/27, variable	5.656.215	0,16	40.589.000	USD	Everglades Re II 13/05/27, variable	42.381.003	1,19
4.600.000	USD	Bayou Re Series A 26/05/26, variable	4.898.080	0,14	33.716.000	USD	Everglades Re II Series B 13/05/27, variable	35.118.585	0,98
2.000.000	USD	Bayou Re Series B 26/05/26, variable	2.199.600	0,06	17.000.000	USD	Everglades Re II Series C 13/05/27, variable	17.770.950	0,50
9.283.000	USD	Bayou Re Series A 30/04/27, variable	9.622.294	0,27	1.250.000	USD	Finca Re 06/06/25, variable	1.298.000	0,04
2.000.000	USD	Bayou Re Series B 30/04/27, variable	2.137.100	0,06	9.223.000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variable	9.614.055	0,27
6.250.000	USD	Blue Ridge Re Series A 08/01/27, variable	6.400.000	0,18	27.020.000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	27.681.990	0,77
1.500.000	USD	Blue Ridge Re Series B 08/01/27, variable	1.545.525	0,04	8.750.000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	9.023.875	0,25
3.500.000	EUR	Blue Sky Re DAC 26/01/27, variable	3.970.439	0,11	2.250.000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2.280.938	0,06
19.996.000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	20.094.980	0,56	19.308.000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variable	20.329.393	0,57
13.500.000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	13.425.750	0,37	4.500.000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variable	4.792.950	0,13
6.750.000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variable	7.013.925	0,20	41.462.000	USD	FloodSmart Re Series A 12/03/27, variable	43.642.900	1,23
3.333.000	USD	Bowline Re 23/05/25, variable	3.407.326	0,10	10.000.000	USD	FloodSmart Re Series B 12/03/27, variable	10.297.500	0,29
11.000.000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	11.222.200	0,31	18.000.000	USD	Foundation Re IV 08/01/27, variable	18.471.600	0,52
8.405.000	USD	Cape Lookout Re 28/04/26, variable	8.784.066	0,24	9.000.000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variable	9.277.200	0,26
28.169.000	USD	Cape Lookout Re 05/04/27, variable	28.781.676	0,80	4.000.000	USD	Four Lakes Re 07/01/27, variable	4.083.200	0,11
					1.546.766	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	610.973	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
10.000.000	USD	Fuchsia 2023-1 - London Bridge 2 PCC 06/04/27, variable	10.566.500	0,29	5.250.000	USD	Lower Ferry Re Series A 08/07/26, variable	5.424.825	0,15
5.750.000	USD	Galileo Re 08/01/26, variable	5.900.075	0,16	9.750.000	USD	Lower Ferry Re Series B 08/07/26, variable	10.086.863	0,28
13.511.000	USD	Galileo Re 07/01/28, variable	13.946.054	0,39	2.000.000	USD	Mangrove Risk Solutions Bermuda 10/05/25, ZCP	1.889.200	0,05
12.180.000	USD	Gateway Re II 27/04/26, variable	12.999.714	0,36	9.500.000	USD	Marlon Series A 07/06/27, variable	9.606.400	0,27
833.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	838.248	0,02	5.000.000	USD	Marlon Series B 07/06/27, variable	5.300.250	0,15
1.866.569	USD	Herbie Re 08/01/26, variable	1.399.927	0,04	10.250.000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	10.443.725	0,29
6.000.000	USD	Herbie Re 08/01/27, variable	6.627.000	0,18	11.500.000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	11.667.900	0,33
9.000.000	USD	Herbie Re 07/01/28, variable	8.435.700	0,24	14.750.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	14.198.350	0,40
4.000.000	USD	Herbie Re 08/01/28, variable	3.717.800	0,10	4.608.034	USD	Matterhorn Re 08/01/27, variable	4.124.190	0,11
14.150.000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	13.230.250	0,37	7.600.000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7.625.843	0,21
2.250.000	USD	Hestia Re 07/04/26, variable	2.370.600	0,07	5.250.000	USD	Mayflower Re Series A 08/07/26, variable	5.432.700	0,15
2.250.000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/26, variable	2.489.309	0,07	5.250.000	USD	Mayflower Re Series B 08/07/26, variable	5.472.600	0,15
2.812.000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/28, variable	3.192.781	0,09	6.750.000	USD	Mayflower Re 08/07/27, variable	6.978.488	0,19
12.250.000	USD	High Point Re 06/01/27, variable	12.550.738	0,35	15.000.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	15.144.000	0,42
14.258.000	USD	Hypatia 08/04/26, variable	14.911.729	0,42	14.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	14.529.200	0,41
3.500.000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	612.500	0,02	30.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	31.223.999	0,87
12.941.000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variable	13.842.988	0,39	16.031.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/26, variable	16.826.138	0,47
3.215.000	USD	Integrity Re Series B 06/06/26, variable	3.385.556	0,09	18.641.000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/26, variable	19.696.081	0,55
1.500.000	USD	Integrity Re Series D 06/06/26, variable	1.611.450	0,04	21.866.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/27, variable	22.858.716	0,64
18.043.000	USD	Kendall Re 30/04/27, variable	18.740.362	0,52	20.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/27, variable	20.891.000	0,58
14.857.000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	15.237.339	0,42	44.873.000	USD	Merna Reinsurance II Series C 07/07/27, variable	47.100.943	1,32
29.844.000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	30.570.700	0,85	23.750.000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	24.253.500	0,68
14.964.000	USD	Kilimanjaro III Re 20/04/26, variable	14.337.008	0,40	8.250.000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variable	8.720.250	0,24
2.250.000	USD	Kilimanjaro II Re Series A 30/06/28, variable	2.313.675	0,06	8.714.000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variable	9.201.113	0,26
3.761.000	USD	Kilimanjaro II Re Series B 30/06/28, variable	3.919.150	0,11					
6.906.000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variable	7.126.992	0,20					
5.000.000	USD	Longleaf Pine Re 25/05/27, variable	5.436.750	0,15					

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
8.289.000	USD	Mona Lisa Re 25/06/27, variable	8.973.257	0,25	12.300.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	12.276.630	0,34
10.962.000	USD	Montoya Re 07/04/26, variable	11.807.170	0,33	18.750.000	USD	Sanders Re III 05/06/26, variable	19.950.938	0,56
5.667.000	USD	Montoya Re 07/04/27, variable	5.852.878	0,16	5.156.000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variable	5.359.146	0,15
10.500.000	USD	Mountain Re 05/06/26, variable	10.916.325	0,30	10.000.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variable	10.558.000	0,29
22.500.000	USD	Mystic Re IV Series A 08/01/25, variable	22.641.750	0,63	37.800.000	USD	Sanders Re III 07/04/28, variable	39.234.509	1,10
6.500.000	USD	Mystic Re IV Series B 08/01/25, variable	6.566.625	0,18	6.829.000	USD	Solomon Re 08/06/26, variable	7.008.944	0,20
14.250.000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variable	14.971.763	0,42	7.875.000	USD	Stabilitas Re 05/06/26, variable	8.107.313	0,23
29.915.000	USD	Mystic Re IV 08/01/27, variable	30.917.152	0,86	22.475.000	USD	Sutter Re Series B 19/06/26, variable	23.282.976	0,65
6.602.000	USD	Nakama Re Series 1 09/05/28, variable	6.617.515	0,18	12.281.000	USD	Sutter Re Series E 19/06/26, variable	12.829.347	0,36
8.111.000	USD	Nakama Re Series 2 09/05/28, variable	8.280.925	0,23	17.107.000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	17.151.478	0,48
3.750.000	USD	Nature Coast Re 07/12/26, variable	3.890.438	0,11	2.708.000	USD	Titania Re 27/02/26, variable	2.891.467	0,08
5.000.000	USD	Nature Coast Re 07/06/28, variable	5.315.750	0,15	9.250.000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	9.324.000	0,26
13.918.000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	14.425.311	0,40	11.975.000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	11.984.580	0,33
10.000.000	USD	Ocelot Re 07/01/27, variable	10.097.000	0,28	8.250.000	USD	Tomoni Re Series A 05/04/28, variable	8.273.513	0,23
14.864.000	USD	Palm Re 07/06/27, variable	15.520.989	0,43	6.171.000	USD	Tomoni Re Series B 05/04/28, variable	6.291.952	0,18
27.250.000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	27.290.875	0,76	20.000.000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	20.166.000	0,56
2.250.000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2.246.625	0,06	5.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	5.066.500	0,14
8.000.000	USD	Purple Re 24/04/26, variable	8.580.800	0,24	10.433.000	USD	Torrey Pines Re Series A 05/06/26, variable	10.662.004	0,30
9.653.000	USD	Purple Re 05/06/26, variable	10.190.672	0,28	4.875.000	USD	Torrey Pines Re Series B 05/06/26, variable	5.056.106	0,14
20.874.000	USD	Purple Re 07/06/27, variable	21.558.667	0,60	3.500.000	USD	Torrey Pines Re Series C 05/06/26, variable	3.602.200	0,10
8.250.000	USD	Ramble Re 05/03/27, variable	8.034.675	0,22	21.500.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/27, variable	22.220.250	0,62
23.000.000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	22.979.300	0,64	13.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/27, variable	13.411.450	0,37
5.750.000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	5.775.300	0,16	21.366.000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	21.357.454	0,60
6.500.000	USD	Sabine Re 07/04/27, variable	6.769.750	0,19	12.250.000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	12.355.963	0,34
19.872.000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	20.001.168	0,56	5.250.000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	5.290.688	0,15
20.000.000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	20.022.000	0,56	17.500.000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variable	18.157.125	0,51
11.500.000	USD	Sakura Re 05/01/26, variable	12.225.650	0,34	11.250.000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variable	11.830.500	0,33
1.468.485	USD	Sanders Re II 07/04/26, variable	587.394	0,02	12.173.000	USD	Ursa Re Series AA 06/12/25, variable	12.430.459	0,35

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
2.419.000	USD	Ursa Re Series C 06/12/25, variable	2.490.844	0,07	3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variable	3.949.313	0,11
17.000.000	USD	Ursa Re Series AA 07/12/26, variable	17.607.750	0,49	8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variable	8.847.225	0,25
23.500.000	USD	Ursa Re Series D 07/12/26, variable	24.785.450	0,69	12.044.000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	12.063.270	0,34
3.750.000	USD	Ursa Re Series E 07/12/26, variable	3.920.250	0,11	6.000.000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5.996.400	0,17
7.000.000	USD	Veraison Re 09/03/26, variable	7.316.750	0,20	13.898.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	13.838.934	0,39
14.465.000	USD	Veraison Re 08/03/27, variable	14.735.496	0,41	5.500.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	5.457.100	0,15
19.806.000	USD	Winston Re Series A 26/02/27, variable	20.748.766	0,58	14.000.000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variable	14.221.900	0,40
8.000.000	USD	Winston Re Series B 26/02/27, variable	8.411.600	0,23	5.550.000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variable	5.667.938	0,16
9.625.000	USD	Wrigley Re Series A 07/08/26, variable	9.937.331	0,28	11.022.000	USD	Vitality Re XV Series A 07/01/28, variable	11.028.062	0,31
10.043.000	USD	Wrigley Re Series B 07/08/26, variable	10.446.729	0,29	4.620.000	USD	Vitality Re XV Series B 07/01/28, variable	4.619.307	0,13
Islas Caimán			190.706.988	5,32	Hong Kong			15.255.501	0,43
19.500.000	USD	Fish Pond Re 08/01/27, variable	19.899.749	0,54	11.558.000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	11.956.751	0,34
16.800.000	USD	Long Point Re IV 01/06/26, variable	17.093.999	0,48	3.250.000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variable	3.298.750	0,09
1.480.545	USD	Residential Reinsurance 2019 06/06/26, variable	1.299.993	0,04	Irlanda			114.649.697	3,20
7.984.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	7.987.992	0,22	5.625.000	USD	Atlas Capital DAC 05/06/26, variable	5.751.844	0,16
5.000.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	5.002.500	0,14	17.336.000	USD	Atlas Capital DAC 08/06/27, variable	18.873.703	0,53
4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3.463.750	0,10	23.500.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	23.683.300	0,66
8.285.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	8.302.399	0,23	8.000.000	EUR	Azzurro Re II DAC 20/04/28, variable	8.924.791	0,25
4.642.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4.669.852	0,13	19.750.000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	21.740.682	0,61
6.500.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	6.532.500	0,18	3.750.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	4.123.803	0,11
17.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	17.234.662	0,47	2.042.000	EUR	Orange Capital Re DAC 08/01/27, variable	2.265.665	0,06
4.310.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	4.222.507	0,12	13.750.000	EUR	Quercus Re DAC 08/07/27, variable	15.165.764	0,42
6.550.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	6.405.573	0,18	4.000.000	EUR	Taranis Reinsurance DAC 21/01/28, variable	4.586.178	0,13
2.950.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2.902.063	0,08	8.647.000	EUR	Windmill III Re DAC 05/07/28, variable	9.533.967	0,27
					Singapur			115.703.400	3,23
					4.000.000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	1.200.000	0,03
					12.000.000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	12.751.200	0,36

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
5.250.000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5.634.300	0,16
21.866.000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	21.590.488	0,60
9.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	10.702.357	0,30
5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	3.896.025	0,11
6.786.000	USD	Kizuna Re III 09/04/29, variable	6.901.023	0,19
22.464.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	22.382.007	0,63
15.000.000	USD	Nakama Re 04/04/29, variable	15.016.500	0,42
10.000.000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	10.063.000	0,28
3.000.000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	3.024.000	0,08
2.500.000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	2.542.500	0,07
Reino Unido			29.982.050	0,84
29.750.000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	29.982.050	0,84
Estados Unidos			390.967.837	10,89
2.100.000	USD	3264 Re 08/07/27, variable	2.199.645	0,06
14.525.000	USD	Gateway Re Series A 23/12/24, variable	14.382.655	0,40
13.000.000	USD	Gateway Re Series C 23/12/24, variable	12.772.500	0,36
15.000.000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	15.499.500	0,43
27.916.000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variable	30.173.009	0,84
5.500.000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variable	5.885.550	0,16
10.000.000	USD	Gateway Re 08/07/27, variable	10.301.500	0,29
460.856	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7.14%	481.130	0,01
46.750.000	USD	Lightning Re 31/03/26, variable	49.751.350	1,39
7.500.000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	7.500.000	0,21
1.050.000	USD	Residential Reinsurance 2023 06/12/24, variable	1.033.620	0,03
8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 13 06/06/27, variable	8.568.850	0,24
17.300.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 14 06/06/27, variable	17.383.040	0,48
2.031.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 3 06/12/27, variable	2.073.245	0,06

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
2.265.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 5 06/12/27, variable	2.337.820	0,07
3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2024 06/06/28, variable	3.704.063	0,10
521.077	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	521.077	0,01
200.000.000	USD	United States Treasury Bill 15/10/24, ZCP	199.633.433	5,56
6.500.000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	6.765.850	0,19
Total de bonos			2.840.623.807	79,20
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			2.840.623.807	79,20

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Bermudas				
697	USD	Voussoir Re	-	-
Supranacional			95.530.340	2,66
550	USD	Voussoir Re SideCar	-	-
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
557	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
800	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	84.444.800	2,35
667	USD	Voussoir Re-Preference	11.085.540	0,31
Total de renta variable			95.530.340	2,66
Bonos				
Bermudas				
4.750.000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/27, variable	118.988	-
Estados Unidos			11.623.587	0,33
12.197.930	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	11.618.527	0,33
1.011.906	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	5.060	-
Total de bonos			11.742.575	0,33
Total de otros valores transferibles			107.272.915	2,99
Total de inversiones			3.375.217.138	94,11
Otros activos netos			211.360.559	5,89
Valor liquidativo			3.586.577.697	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Israel			7.370.024	2,99
191.728	USD	Global-e Online	7.370.024	2,99
Estados Unidos			211.940.177	85,87
30.766	USD	Alphabet	5.102.541	2,07
699.823	USD	AT&T	15.396.106	6,24
37.189	USD	Autodesk	10.244.826	4,15
178.000	USD	Block	11.949.140	4,84
234.086	USD	Bloom Energy	2.471.948	1,00
44.746	USD	Broadcom	7.718.685	3,13
54.851	USD	Carvana	9.550.108	3,87
19.975	USD	CyberArk Software	5.824.910	2,36
91.405	USD	HashiCorp	3.094.973	1,25
211.555	USD	HP	7.588.478	3,07
7.035	USD	HubSpot	3.739.806	1,52
169.000	USD	Marvell Technology	12.188.280	4,94
12.727	USD	Microsoft	5.476.428	2,22
14.603	USD	MongoDB	3.947.921	1,60
372.000	USD	News	9.906.360	4,01
97.620	USD	Oracle	16.634.448	6,74
46.634	USD	PayPal Holdings	3.638.851	1,47
43.250	USD	Qorvo	4.467.725	1,81
119.309	USD	Rocket	2.289.540	0,93
44.726	USD	Salesforce	12.241.953	4,96
16.000	USD	Spotify Technology	5.896.480	2,39
327.000	USD	Trimble	20.303.430	8,22
108.537	USD	Verizon Communications	4.874.397	1,98
58.000	USD	Wayfair	3.258.440	1,32
225.259	USD	Zillow Group	14.382.787	5,83
944.924	USD	ZoomInfo Technologies	9.751.616	3,95
Total de renta variable			219.310.201	88,86
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			219.310.201	88,86
Total de inversiones			219.310.201	88,86
Otros activos netos			27.492.998	11,14
Valor liquidativo			246.803.199	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Egerton Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado EUR	% patrimonio neto
Renta variable				
Bermudas				
70.279	USD	RenaissanceRe Holdings	17.198.041	3,50
Brasil				
134.689	USD	Embraer	4.279.702	0,87
Canadá				
295.051	CAD	Canadian Pacific Kansas City	22.669.551	4,61
Dinamarca				
141.883	DKK	Novo Nordisk	14.975.795	3,05
Francia				
89.424	EUR	Safran	18.877.406	3,84
Alemania				
64.717	EUR	Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	31.989.613	6,50
94.000	EUR	SAP	19.213.600	3,91
78.059	EUR	Siemens Energy	2.581.411	0,53
India				
146.067	USD	ICICI Bank	3.916.902	0,80
Irlanda				
114.695	EUR	AIB Group	590.106	0,12
Japón				
80.600	JPY	Toyo Suisan Kaisha	4.709.927	0,96
Reino Unido				
67.286	USD	Flutter Entertainment	14.342.741	2,92
441.600	HKD	HSBC Holdings	3.595.176	0,73
Estados Unidos				
120.556	USD	Alphabet	18.106.956	3,68
119.818	USD	Amazon.com	20.056.316	4,09
7.585	USD	Apple	1.587.661	0,32
44.163	USD	Aramark	1.536.570	0,31
117.957	USD	Arch Capital Group	11.855.571	2,41
2.396	USD	Booking Holdings	9.066.379	1,84
5.546	USD	Chubb	1.436.833	0,29
162.156	USD	CRH	13.509.722	2,75
8.899	USD	First Citizens BancShares	14.717.346	2,99
12.940	USD	First Solar	2.899.657	0,59
100.769	USD	Fiserv	16.262.993	3,31
211.533	USD	GE HealthCare Technologies	17.834.409	3,63
22.008	USD	GE Vernova	5.041.189	1,03
72.103	USD	General Electric	12.215.051	2,49
15.489	USD	Hilton Worldwide Holdings	3.207.308	0,65
126.051	USD	Interactive Brokers Group	15.780.863	3,21
7.695	USD	Martin Marietta Materials	3.720.823	0,76
23.383	USD	Mastercard	10.372.839	2,11

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado EUR	% patrimonio neto
37.860	USD	Meta Platforms	19.469.594	3,97
65.258	USD	Microsoft	25.226.176	5,14
106.996	USD	Progressive	24.391.416	4,97
6.574	USD	SharkNinja	642.015	0,13
125.512	USD	Uber Technologies	8.474.583	1,72
4.636	USD	Vertex Pharmaceuticals	1.936.946	0,39
42.601	USD	Visa	10.522.522	2,14
Total de renta variable			428.811.709	87,26
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			428.811.709	87,26
Total de inversiones			428.811.709	87,26
Otros activos netos			62.633.993	12,74
Valor liquidativo			491.445.702	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Helix

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Baréin			305.694	0,10
91.611	BHD	Aluminium Bahrain BSC	305.694	0,10
Bélgica			697.520	0,23
62.499	EUR	Cenergy Holdings	697.520	0,23
Brasil			8.628.399	2,81
128.607	BRL	Azzas 2154	995.879	0,32
187.018	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	367.800	0,12
153.383	BRL	Banco Bradesco	414.031	0,13
55.862	BRL	Banco do Brasil	278.807	0,09
9.807	BRL	Centrais Eletricas Brasileiras	70.863	0,02
45.872	BRL	Equatorial Energia	273.760	0,09
76.121	BRL	Gerdau	266.978	0,09
1.053.787	BRL	Itausa	2.142.094	0,71
242.445	BRL	PRI0	1.929.035	0,63
327.093	BRL	Raia Drogasil	1.531.015	0,50
12.626	BRL	Rede D'Or Sao Luiz	71.711	0,02
7.396	BRL	Telefonica Brasil	75.810	0,02
11.740	USD	XP	210.616	0,07
Chile			144.209	0,05
3.471	CLP	Sociedad Quimica y Minera de Chile	144.209	0,05
China			10.670.414	3,48
58.300	CNH	China Jushi	97.963	0,03
80.400	CNH	Contemporary Amperex Technology	2.893.695	0,95
38.800	HKD	Fuyao Glass Industry Group	260.998	0,09
29.800	CNH	Hangzhou Robam Appliances	98.700	0,03
18.620	USD	Kanzhun	323.243	0,11
128.000	HKD	Lenovo Group	174.677	0,06
157.523	CNH	Midea Group	1.711.930	0,56
260.600	CNH	Sany Heavy Industry	703.011	0,23
139.008	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1.240.389	0,40
20.300	HKD	Shenzhou International Group Holdings	184.379	0,06
7.400	CNH	Sieyuan Electric	78.138	0,03
4.000	TWD	Silergy	59.153	0,02
7.000	CNH	Sungrow Power Supply	99.599	0,03
18.418	USD	Tencent Music Entertainment Group	221.937	0,07
177.300	CNH	Toly Bread	167.961	0,05
52.800	HKD	Tongcheng Travel Holdings	135.679	0,04

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
26.300	CNH	Tongwei	85.792	0,03
5.326	USD	Trip.com Group	316.524	0,10
115.300	CNH	Wanhua Chemical Group	1.504.461	0,49
24.800	CNH	Yifeng Pharmacy Chain	90.431	0,03
42.500	CNH	Zhejiang Shuanghuan Driveline	167.361	0,05
32.500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	54.393	0,02
Colombia			175.920	0,06
38.688	COP	Banco Davivienda	175.920	0,06
Egipto			213.965	0,07
126.010	USD	Commercial International Bank Egypt	213.965	0,07
Grecia			9.734.974	3,17
1.075.314	EUR	Eurobank Ergasias Services & Holdings	2.469.814	0,80
3.332	EUR	GEK TERNA	65.672	0,02
34.575	EUR	JUMBO	991.697	0,32
45.761	EUR	Metlen Energy & Metals	1.806.912	0,59
408.581	EUR	National Bank of Greece	3.500.232	1,15
210.924	EUR	Piraeus Financial Holdings	900.647	0,29
Hong Kong			299.493	0,10
33.400	HKD	AIA Group	299.493	0,10
Hungría			8.044.988	2,62
81.258	HUF	OTP Bank	4.260.954	1,39
122.526	HUF	Richter Gedeon	3.784.034	1,23
Indonesia			5.736.625	1,87
1.635.100	IDR	Bank Central Asia	1.115.086	0,36
5.808.300	IDR	Bank Mandiri Persero	2.656.702	0,88
2.440.800	IDR	Bank Negara Indonesia Persero	862.502	0,28
734.600	IDR	Mayora Indah	137.798	0,04
2.796.300	IDR	Perusahaan Gas Negara	265.039	0,09
904.200	IDR	Semen Gresik Persero	226.349	0,07
784.600	IDR	Sumber Alfaria Trijaya	163.761	0,05
1.566.600	IDR	Telkom Indonesia Persero	309.388	0,10
Italia			2.523.905	0,82
28.427	EUR	Eni	434.074	0,14
595	EUR	Ferrari	278.702	0,09
56.199	EUR	FinecoBank Banca Fineco	964.334	0,31
197.718	EUR	Intesa Sanpaolo	846.795	0,28
Japón			286.344	0,09
31.100	JPY	Soracom	286.344	0,09

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Kazajistán			1.828.782	0,60
90.666	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	1.593.908	0,52
2.216	USD	Kaspi.KZ	234.874	0,08
Kenia			70.025	0,02
205.300	KES	Equity Group Holdings	70.025	0,02
México			5.969.884	1,94
35.052	MXN	Arca Continental	328.972	0,11
43.992	USD	BBB Foods	1.319.760	0,43
194.786	MXN	Fomento Económico Mexicano	1.929.080	0,63
3.396	MXN	Gruma	63.211	0,02
21.845	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacífico	380.309	0,12
297.042	MXN	Grupo Mexico	1.666.902	0,54
37.572	MXN	La Comer	75.750	0,02
99.288	MXN	Megacable Holdings	205.900	0,07
Nigeria			13.186	-
583.306	NGN	Zenith Bank	13.186	-
Perú			383.536	0,12
14.678	USD	InterCorp Financial Services	383.536	0,12
Filipinas			6.046.641	1,97
2.926.200	PHP	Ayala Land	1.911.201	0,63
304.360	PHP	BDO Unibank	858.155	0,28
240.380	PHP	International Container Terminal Services	1.733.010	0,56
7.550	PHP	SM Investments	128.803	0,04
1.630.400	PHP	SM Prime Holdings	939.762	0,31
1.456.700	PHP	Wilcon Depot	475.710	0,15
Polonia			17.377.078	5,66
44.584	PLN	Alior Bank	1.077.091	0,35
23.185	PLN	Allegro.eu	210.377	0,07
9.078	PLN	Dino Polska	829.876	0,27
48.573	PLN	Grupa Pracuj	684.983	0,22
16.947	PLN	KRUK	1.960.503	0,64
978	PLN	LPP	4.025.394	1,31
181.733	PLN	ORLEN	2.646.671	0,86
216.336	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	3.156.815	1,03
151.748	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1.664.509	0,54
9.465	PLN	Santander Bank Polska	1.120.859	0,37
Portugal			299.599	0,10
15.218	EUR	Jeronimo Martins SGPS	299.599	0,10

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Rumanía			696.284	0,23
4.258.317	RON	OMV Petrom	696.284	0,23
Eslovenia			4.620.468	1,51
6.251	EUR	Krka dd Novo mesto	948.794	0,31
137.652	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3.671.674	1,20
Sudáfrica			4.805.907	1,57
59.571	ZAR	Bid	1.530.542	0,50
13.446	ZAR	Impala Platinum Holdings	75.499	0,02
59.518	ZAR	Motus Holdings	419.605	0,14
103.355	ZAR	Shoprite Holdings	1.773.994	0,58
83.038	ZAR	Telkom SOC	126.972	0,04
65.032	ZAR	Tiger Brands	879.295	0,29
Corea del Sur			22.600.396	7,36
19.287	KRW	Hankook Tire & Technology	611.338	0,20
303	KRW	Hanwha Aerospace	68.816	0,02
336	KRW	Hanwha Industrial Solutions	8.556	-
690	KRW	Hyundai Motor	128.745	0,04
6.154	KRW	JB Financial Group	72.048	0,02
15.701	KRW	KB Financial Group	971.332	0,32
14.700	KRW	Kia	1.122.987	0,37
483	KRW	LEENO Industrial	69.807	0,02
1.420	KRW	NCSOFT	207.402	0,07
499	KRW	Park Systems	73.646	0,02
9.291	KRW	Samsung Electro-Mechanics	941.391	0,31
231.488	KRW	Samsung Electronics	10.886.681	3,54
55.194	KRW	Samsung Electronics - Preference	2.148.333	0,70
12.554	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	3.307.222	1,08
656	KRW	Samsung SDI	189.872	0,06
14.491	KRW	Shinhan Financial Group	615.011	0,20
5.931	KRW	SK Hynix	791.889	0,26
9.014	KRW	SK Telecom	385.320	0,13
Taiwán			50.909.041	16,57
120.000	TWD	Accton Technology	2.017.285	0,66
420.000	TWD	ASE Technology Holding	2.004.013	0,65
1.000	TWD	ASMedia Technology	51.033	0,02
6.000	TWD	Asustek Computer	104.846	0,03
101.000	TWD	Chroma ATE	1.192.028	0,39
22.000	TWD	Chunghwa Telecom	87.245	0,03
120.000	TWD	CTBC Financial Holding	130.441	0,04

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
4.250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	4.566	-
54.000	TWD	Delta Electronics	649.266	0,21
32.000	TWD	E Ink Holdings	296.273	0,10
123.000	TWD	Eclat Textile	2.118.244	0,69
456.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	2.701.721	0,88
1.000	TWD	Largan Precision	80.262	0,03
155.000	TWD	MediaTek	5.754.981	1,87
52.000	TWD	Merida Industry	377.925	0,12
65.000	TWD	Nien Made Enterprise	1.047.509	0,34
4.000	TWD	Parade Technologies	96.188	0,03
4.000	TWD	Realtek Semiconductor	59.533	0,02
139.000	TWD	Sporton International	959.711	0,31
949.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	28.698.054	9,34
36.000	TWD	Tatung	55.911	0,02
117.000	TWD	Uni-President Enterprises	322.386	0,11
313.000	TWD	United Microelectronics	532.109	0,17
23.650	TWD	Voltronic Power Technology	1.513.319	0,49
1.000	TWD	Wiwynn	54.192	0,02
Tailandia			1.734.317	0,56
1.070.200	THB	Bangkok Dusit Medical Services	997.777	0,32
158.000	THB	Kasikornbank	736.540	0,24
Turquía			7.229.193	2,36
431.324	TRY	Akbank	777.177	0,25
111.459	TRY	BIM Birllesik Magazalar	1.617.899	0,53
509.234	TRY	Coca-Cola Icecek	849.040	0,28
247.140	TRY	Haci Omer Sabanci Holding	703.744	0,23
41.737	TRY	MLP Saglik Hizmetleri	399.213	0,13
189.770	TRY	TAV Havalimanlari Holding	1.386.060	0,45
1.654.145	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi	1.496.060	0,49
Emiratos Árabes Unidos			3.150.630	1,03
1.067.361	AED	ADNOC Drilling	1.374.522	0,45
716.709	AED	Emaar Development	1.703.476	0,56
19.416	AED	First Abu Dhabi Bank	72.632	0,02
Estados Unidos			1.950.552	0,64
2.558	USD	ARM Holdings	365.820	0,12
270	USD	Goldman Sachs Group	133.680	0,04
181.288	GBP	Haleon	955.417	0,31
536	USD	Mastercard	264.677	0,09
840	USD	Visa	230.958	0,08

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Vietnam			2.384.360	0,78
338.900	VND	Asia Commercial Bank	355.248	0,12
312.900	VND	FPT	1.713.213	0,56
110.700	VND	Vietnam Dairy Products	315.899	0,10
Total de renta variable			179.532.329	58,49
Bonos				
Argentina			226.775	0,07
470.000	USD	Argentine Republic Government International Bond 09/07/35, 4.13%	226.775	0,07
Brasil			646.601	0,21
355.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 15/05/35, 6.00%	279.841	0,09
2.096.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	366.760	0,12
Colombia			635.588	0,21
2.410.000.000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	511.933	0,17
745.100.000	COP	Colombian TES 26/10/50, 7.25%	123.655	0,04
República Dominicana			370.020	0,12
20.800.000	DOP	Dominican Republic International Bond 01/06/36, 10.75%	370.020	0,12
Ecuador			127.751	0,04
246.000	USD	Ecuador Government International Bond 31/07/40, 5.00%	127.751	0,04
Egipto			268.350	0,09
4.400.000	EGP	Egypt Government Bond 04/06/27, 23.87%	91.157	0,03
8.700.000	EGP	Egypt Government Bond 13/08/27, 25.32%	177.193	0,06
Letonia			318.060	0,10
250.000	EUR	Air Baltic 14/08/29, 14.50%	318.060	0,10
México			840.911	0,27
3.600.000	MXN	Mexican Bonos 26/05/33, 7.50%	164.274	0,05
9.000.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	423.112	0,14
5.870.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	253.525	0,08
Pakistán			184.949	0,06
230.000	USD	Pakistan Government International Bond 08/04/51, 8.88%	184.949	0,06
Sudáfrica			1.378.361	0,46
6.500.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	353.530	0,12

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
6.540.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	351.488	0,11
1.730.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	87.216	0,03
7.670.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/40, 9.00%	389.657	0,14
220.000	USD	Sasol Financing USA 18/03/31, 5.50%	196.470	0,06
Sri Lanka			226.025	0,07
400.000	USD	Sri Lanka Government International Bond 28/03/30, 7.55%	226.025	0,07
Supranacional			295.846	0,10
140.000.000	NGN	Asian Development Bank 03/01/25, 20.00%	86.657	0,03
280.900.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 05/04/36, ZCP	209.189	0,07
Turquía			162.821	0,05
5.600.000	TRY	Turkiye Government Bond 17/05/28, variable	162.821	0,05
Ucrania			128.581	0,04
200.000	USD	NPC Ukrenergo 09/11/28, 6.88%	128.581	0,04
Total de bonos			5.810.639	1,89
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			185.342.968	60,38

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Argentina			157.391	0,05
149.000	USD	YPF 17/01/31, 9.50%	157.391	0,05
Brasil			160.272	0,05
187.159	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	160.272	0,05
Colombia			321.375	0,10
375.000	USD	Colombia Telecomunicaciones ESP 17/07/30, 4.95%	321.375	0,10
Egipto			463.801	0,16
1.000.000	EGP	Egypt Treasury Bills 10/12/24, ZCP	19.718	0,01
24.000.000	EGP	Egypt Treasury Bills 18/03/25, ZCP	444.083	0,15

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Estados Unidos			60.971.788	19,86
13.992.300	USD	United States Treasury Bill 03/10/24, ZCP	13.988.299	4,56
5.000.000	USD	United States Treasury Bill 10/10/24, ZCP	4.993.588	1,63
20.000.000	USD	United States Treasury Bill 17/10/24, ZCP	19.954.763	6,49
50.000	USD	United States Treasury Bill 24/10/24, ZCP	49.837	0,02
50.000	USD	United States Treasury Bill 31/10/24, ZCP	49.789	0,02
18.000.000	USD	United States Treasury Bill 07/11/24, ZCP	17.909.147	5,82
4.000.000	USD	United States Treasury Bill 14/11/24, ZCP	3.976.687	1,30
50.000	USD	United States Treasury Bill 21/11/24, ZCP	49.678	0,02
Zambia			300.999	0,10
300.000	USD	First Quantum Minerals 01/06/31, 8.63%	300.999	0,10
Total de bonos			62.375.626	20,32
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			62.375.626	20,32

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Luxemburgo			23.336.186	7,60
100.000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	11.688.000	3,81
223	USD	Schroder ISF - China A	30.751	0,01
22.537	USD	Schroder ISF Indian Equity	11.617.435	3,78
Total de participaciones en planes de inversión abiertos			23.336.186	7,60

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Reino Unido			-	-
100.339	USD	Noventiq Holdings	-	-
Total de renta variable			-	-
Total de otros valores transferibles			-	-
Total de inversiones			271.054.780	88,30
Otros activos netos			35.906.380	11,70
Valor liquidativo			306.961.160	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos					290.000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 15/04/29, variable	326.904	0,38
Argentina					200.000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	222.368	0,27
29.842	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	30.249	0,04	270.000	EUR	Rossini 31/12/29, 6.75%	316.555	0,38
Bélgica					Japón				
280.000	EUR	Ontex Group 15/07/26, 3.50%	309.556	0,37	68.000	USD	NTT Finance 02/07/27, 5.10%	69.661	0,08
Canadá					10.000.000	JPY	Resonac Holdings 29/12/28, ZCP	76.187	0,09
200.000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	219.335	0,26	Luxemburgo				
China					1.025.777				
81.000	USD	Alibaba Group Holding 01/06/31, 0.50%	99.691	0,12	200.000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	182.974	0,22
Francia					230.000	EUR	Eurofins Scientific perpetual, variable	271.735	0,32
300.000	EUR	Accor perpetual, variable	370.115	0,44	205.000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	236.747	0,28
23.531	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	28.037	0,03	300.000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	334.321	0,40
230.000	EUR	Afflelou 25/07/29, 6.00%	263.614	0,31	Países Bajos				
300.000	EUR	Alstom perpetual, variable	345.176	0,41	300.000	GBP	Boost Newco Borrower 15/01/31, 8.50%	434.954	0,53
200.000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	156.555	0,19	210.000	EUR	Odido Holding 15/01/29, 3.75%	229.817	0,27
220.000	EUR	Banijay Entertainment 01/05/29, 7.00%	258.053	0,31	200.000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	222.185	0,26
200.000	EUR	Electricite de France perpetual, variable	244.709	0,29	España				
300.000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	340.415	0,41	100.000	EUR	Cellnex Telecom 05/07/28, 0.50%	119.083	0,14
285.000	EUR	Nova Alexandre III 15/07/29, variable	311.431	0,37	170.000	EUR	Cirsa Finance International 31/07/28, 7.88%	201.234	0,24
36.178	EUR	Safran 01/04/28, ZCP	51.160	0,06	100.000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/29, 6.50%	116.720	0,14
26.396	EUR	Veolia Environnement 01/01/25, ZCP	30.576	0,04	290.000	EUR	Kaixo Bondco Telecom 30/09/29, 5.13%	323.509	0,38
Alemania					100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	116.720	0,14
280.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/05/30, 7.50%	329.221	0,40	100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	122.933	0,15
215.000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/28, 8.75%	251.776	0,30	Suecia				
200.000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/08/26, 7.50%	230.573	0,27	180.000	EUR	Assemblin Caverion Group 01/07/30, 6.25%	205.898	0,25
270.000	EUR	TUI Cruises 15/04/29, 6.25%	316.887	0,38	205.000	EUR	Castellum perpetual, variable	218.863	0,26
Irlanda					290.000	EUR	Verisure Midholding 15/02/29, 5.25%	320.990	0,38
56.000	USD	AerCap Ireland Capital DAC 29/10/26, 2.45%	53.792	0,06	Reino Unido				
Italia					270.000	EUR	Amber Finco 15/07/29, 6.63%	315.127	0,38
210.000	EUR	Cerved Group 15/02/29, variable	228.181	0,27	280.000	EUR	Ardonagh Finco 15/02/31, 6.88%	317.234	0,38
100.000	EUR	DiaSorin 05/05/28, ZCP	98.260	0,12					
200.000	EUR	Engineering-Ingegneria Informatica 30/09/26, 5.88%	219.124	0,26					
100.000	EUR	Eni 14/09/30, 2.95%	114.377	0,14					

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
200.000	GBP	British Telecommunications 20/12/83, variable	288.839	0,34
235.000	GBP	CD&R Firefly Bidco 30/04/29, 8.63%	326.053	0,39
240.000	GBP	CPUK Finance 28/08/29, 7.88%	329.516	0,39
195.000	GBP	Heathrow Finance 01/03/31, 6.63%	261.345	0,31
215.000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	271.276	0,32
Estados Unidos			2.528.236	3,02
265.000	EUR	Allied Universal 01/06/28, 3.63%	278.576	0,33
52.000	USD	Amcor Group Finance 23/05/29, 5.45%	53.913	0,06
33.000	USD	American Tower 15/01/28, 3.60%	32.207	0,04
200.000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	193.037	0,23
5.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	3.734	-
265.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/31, 8.50%	314.745	0,38
250.000	EUR	EMRLD Borrower 15/12/30, 6.38%	292.750	0,35
33.000	USD	Ford Motor Credit 10/08/26, 2.70%	31.720	0,04
32.000	USD	Global Payments 15/02/25, 2.65%	31.703	0,04
31.000	USD	HCA 15/06/26, 5.25%	31.238	0,04
275.000	EUR	Helios Software Holdings 01/05/29, 7.88%	311.867	0,37
100.000	EUR	Merrill Lynch 30/01/26, ZCP	112.580	0,13
52.000	USD	Mohawk Industries 18/09/28, 5.85%	54.823	0,07
190.000	USD	MPT Operating Partnership 15/10/27, 5.00%	170.925	0,20
190.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	190.516	0,23
265.000	EUR	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.63%	317.249	0,39
54.000	USD	Oracle 01/04/25, 2.50%	53.387	0,06
54.000	USD	Stanley Black & Decker 01/03/26, 3.40%	53.266	0,06
Total de bonos			14.208.847	16,94
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			14.208.847	16,94

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Australia			1.032.015	1,23
60.000	USD	Mineral Resources 01/10/28, 9.25%	63.798	0,08
125.000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	130.397	0,16
177.912	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	123.284	0,15
184.703	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	127.479	0,15
405.528	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variable	280.228	0,33
444.148	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variable	306.829	0,36
Bélgica			392.500	0,47
400.000	USD	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 5.50%	392.500	0,47
Bermudas			1.012.626	1,21
100.000	USD	AREIT 17/08/41, variable	99.732	0,12
400.000	USD	Home Re 25/01/34, variable	406.073	0,48
500.000	USD	RR 24 15/01/36, variable	506.821	0,61
Brasil			696.550	0,83
200.000	USD	Azul Secured Finance 28/05/30, 10.88%	127.052	0,15
200.000	USD	Braskem Netherlands Finance 23/01/81, variable	200.381	0,24
393.694	USD	Samarco Mineracao 30/06/31, 9.00%	369.117	0,44
Canadá			1.714.675	2,04
100.000	USD	Bombardier 15/02/28, 6.00%	100.712	0,12
105.000	USD	Bombardier 15/11/30, 8.75%	115.378	0,14
100.000	USD	Bombardier 01/06/32, 7.00%	104.717	0,12
405.000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	396.378	0,47
505.000	USD	Empire Communities 01/05/29, 9.75%	539.717	0,64
43.000	USD	First Majestic Silver 15/01/27, 0.38%	38.201	0,05
300.000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	298.237	0,36
121.000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	121.335	0,14

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto					
Islas Caimán					195.000					USD	Vedanta Resources Finance II 17/09/29, 10.88%	198.090	0,24	
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variable	236.462	0,28	Irlanda					8.433.059	10,06			
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	245.607	0,29	375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	420.192	0,50					
1.162.549	USD	Falcon Aerospace 15/09/39, 6.66%	715.271	0,85	750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	832.875	1,00					
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	326.695	0,39	550.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	611.733	0,74					
375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	366.180	0,44	250.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC 15/01/37, variable	321.561	0,38					
250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	251.857	0,30	500.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC 15/06/37, variable	564.126	0,67					
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	250.719	0,30	101.511	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	107.997	0,13					
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	250.866	0,30	97.560	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	125.248	0,15					
395.245	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3.97%	371.001	0,44	106.340	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	132.575	0,16					
1.116.071	USD	Thunderbolt II Aircraft Lease 15/09/38, variable	798.921	0,95	375.000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	420.886	0,50					
375.000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	376.920	0,45	800.000	EUR	ICG Euro CLO DAC 19/04/36, variable	891.988	1,07					
1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	1.010.000	1,20	100.000	GBP	Last Mile Logistics CMBS UK DAC 17/08/33, variable	134.220	0,16					
400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	373.758	0,45	174.770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	185.548	0,22					
Chile					550.821					EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	596.668	0,71	
25.000	USD	Latam Airlines Group 15/10/29, 13.38%	29.104	0,03	375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	421.680	0,50					
China					300.000					EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variable	338.498	0,40	
35.000	USD	H World Group 01/05/26, 3.00%	41.353	0,05	375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	421.017	0,50					
42.000	USD	JD.com 01/06/29, 0.25%	48.131	0,06	250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	277.882	0,33					
22.000	USD	Trip.com Group 15/06/29, 0.75%	25.214	0,03	310.000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/31, variable	414.579	0,49					
42.000	USD	ZTO Express Cayman 01/09/27, 1.50%	44.867	0,05	191.173	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	241.526	0,29					
Dinamarca					500.000					EUR	Tikehau CLO VIII DAC 25/10/34, variable	562.248	0,67	
42.000	USD	Ascendis Pharma 01/04/28, 2.25%	48.966	0,06	375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	410.012	0,49					
Alemania					Japón					10.000.000	JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09
610.000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	520.747	0,62	75.596					0,09				
Hong Kong					10.000.000					JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09	
505.000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	481.521	0,57	10.000.000					JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09	
India					10.000.000					JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09	
94.000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/27, 13.88%	94.346	0,11	10.000.000					JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09	
168.000	USD	Vedanta Resources Finance II 09/12/28, 13.88%	168.417	0,20	10.000.000					JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	75.596	0,09	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Jersey				1,20	360.000	USD	B&G Foods 15/09/28, 8.00%	377.082	0,45
495.000	USD	Aston Martin Capital Holdings 31/03/29, 10.00%	486.478	0,58	71.000	USD	Bank of America 19/06/26, variable	69.265	0,08
500.000	USD	ICG US CLO 18/07/36, variable	516.214	0,62	50.000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	45.204	0,05
Luxemburgo				0,36	55.000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	43.092	0,05
325.000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	304.058	0,36	375.000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	392.874	0,47
México				0,82	33.000	USD	Berry Global 15/01/26, 1.57%	31.764	0,04
510.610	USD	Borr IHC 15/11/28, 10.00%	530.788	0,63	267.682	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	246.892	0,29
200.000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	157.736	0,19	54.000	USD	BlackLine 01/06/29, 1.00%	56.700	0,07
Países Bajos				0,06	90.000	USD	Block Communications 01/03/28, 4.88%	85.003	0,10
53.000	USD	AEGON Funding 16/04/27, 5.50%	54.128	0,06	595.000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	557.712	0,67
Suiza				0,08	135.000	USD	Boost Newco Borrower 15/01/31, 7.50%	144.982	0,17
70.000	USD	UBS Group 15/04/26, 4.13%	69.696	0,08	430.000	USD	Brinker International 15/07/30, 8.25%	462.388	0,55
Reino Unido				0,58	325.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/27, 3.88%	310.604	0,37
100.000	GBP	UK Logistics DAC 17/05/34, variable	133.291	0,16	270.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	253.606	0,30
175.000	GBP	UK Logistics DAC Series 2022-1 17/05/34, variable	233.595	0,27	415.000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	401.392	0,48
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	123.842	0,15	90.000	USD	Calpine 01/02/31, 5.00%	87.252	0,10
Estados Unidos				48,76	115.000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	124.961	0,15
195.000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	195.597	0,23	246.445	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 15/08/41, 2.74%	230.019	0,27
300.000	USD	Acuris Finance US 01/05/28, 5.00%	274.995	0,33	105.000	USD	CCO Holdings 01/03/30, 4.75%	96.628	0,12
34.000	USD	Advanced Energy Industries 15/09/28, 2.50%	35.955	0,04	80.000	USD	CCO Holdings 01/03/31, 7.38%	81.992	0,10
36.000	USD	Akamai Technologies 01/09/27, 0.38%	37.251	0,04	145.000	USD	CCO Holdings 01/05/32, 4.50%	125.467	0,15
165.000	USD	Alliant Holdings Intermediate 01/10/32, 7.38%	167.681	0,20	220.000	USD	CCO Holdings 01/06/33, 4.50%	187.128	0,22
135.000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	126.793	0,15	515.000	USD	Central Parent 15/06/29, 8.00%	536.203	0,64
485.000	USD	Allied Universal Holdco 15/02/31, 7.88%	495.941	0,59	32.000	USD	Charter Communications Operating 23/07/25, 4.91%	31.956	0,04
325.000	USD	AMC Networks 15/01/29, 10.25%	334.272	0,40	330.000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	330.394	0,39
275.000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	199.167	0,24	285.000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings 01/04/30, 7.88%	298.265	0,36
290.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	261.245	0,31	620.000	USD	Cloud Software Group 31/03/29, 6.50%	616.428	0,74
305.000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	152.458	0,18					

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados		Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados		Valor de mercado USD	% patrimonio neto
28.000	USD	CMS Energy 01/05/28, 3.38%		30.128	0,04	560.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%		555.422	0,67
68.000	USD	CNO Global Funding 04/06/27, 5.88%		70.045	0,08	100.749	USD	Five Point Operating 15/01/28, 10.50%		103.168	0,12
535.000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%		544.958	0,65	33.000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%		40.458	0,05
141.000	USD	COLT Mortgage Loan Trust 25/02/69, variable		143.355	0,17	400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable		374.771	0,45
45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%		37.654	0,04	23.000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP		22.598	0,03
225.000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%		189.281	0,23	295.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%		294.498	0,35
300.000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%		290.625	0,35	170.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/12/30, 7.88%		183.333	0,22
40.000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%		39.393	0,05	80.000	USD	Freedom Mortgage 01/10/30, 12.25%		89.672	0,11
30.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%		29.149	0,03	210.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%		208.585	0,25
145.000	USD	Community Health Systems 15/02/31, 4.75%		127.645	0,15	170.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%		171.429	0,20
230.000	USD	Community Health Systems 15/01/32, 10.88%		253.806	0,30	75.000	USD	Frontier Communications Holdings 15/05/30, 8.75%		79.990	0,10
240.000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/01/32, 5.00%		221.770	0,26	69.000	USD	GA Global Funding Trust 23/09/27, 4.40%		68.846	0,08
380.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%		359.646	0,43	69.000	USD	Goldman Sachs Bank USA 18/03/27, variable		69.909	0,08
395.000	USD	CQP 15/06/31, 5.50%		387.559	0,46	370.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%		367.401	0,44
75.000	USD	CQP Holdco 15/12/33, 7.50%		81.435	0,10	66.000	USD	Guardant Health 15/11/27, ZCP		53.140	0,06
425.000	USD	Cushman & Wakefield US Borrower 01/09/31, 8.88%		464.281	0,55	17.000	USD	Haemonetics 01/06/29, 2.50%		17.145	0,02
340.000	USD	CVR Energy 15/02/28, 5.75%		319.573	0,38	21.000	USD	Halozyyme Therapeutics 15/08/28, 1.00%		24.990	0,03
46.250	USD	Delta Air Lines 20/10/25, 4.50%		45.982	0,05	395.000	USD	Hanesbrands 15/02/31, 9.00%		426.299	0,51
325.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%		319.464	0,38	35.000	USD	HAT Holdings I 15/06/26, 3.38%		33.917	0,04
500.000	USD	Endo Finance Holdings 15/04/31, 8.50%		536.430	0,64	360.000	USD	Helios Software Holdings 01/05/29, 8.75%		368.245	0,44
510.000	USD	EquipmentShare.com 15/05/28, 9.00%		533.307	0,64	450.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 01/06/29, 5.00%		427.852	0,51
75.000	USD	EquipmentShare.com 15/05/32, 8.63%		78.788	0,09	180.000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow 01/07/31, 4.88%		163.508	0,19
28.000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%		22.958	0,03	340.000	USD	HUB International 15/06/30, 7.25%		354.665	0,42
33.000	USD	Evolent Health 01/12/29, 3.50%		35.615	0,04						
90.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%		83.900	0,10						
285.000	USD	Fiesta Purchaser 01/03/31, 7.88%		302.632	0,36						

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
585.000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	566.443	0,69	256.125	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	254.267	0,30
405.000	USD	Imola Merger 15/05/29, 4.75%	395.865	0,47	43.000	USD	NCL 15/02/27, 1.13%	41.783	0,05
6.000	USD	Insmmed 01/06/28, 0.75%	13.779	0,02	340.000	USD	NCR Atleos 01/04/29, 9.50%	374.576	0,45
17.000	USD	Jazz Investments I 15/09/30, 3.13%	17.791	0,02	105.000	USD	NCR Voyix 01/10/28, 5.00%	103.277	0,12
345.000	USD	JB Poindexter 15/12/31, 8.75%	365.512	0,44	245.000	USD	NCR Voyix 15/04/29, 5.13%	239.968	0,29
700.000	USD	Kennedy-Wilson 01/02/30, 4.75%	635.455	0,77	305.000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	286.503	0,34
95.000	USD	Kodiak Gas Services 15/02/29, 7.25%	98.404	0,12	560.000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	549.835	0,66
320.000	USD	Kraken Oil & Gas Partners 15/08/29, 7.63%	319.856	0,38	33.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings 01/03/27, 3.00%	43.197	0,05
125.000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	117.438	0,14	33.000	USD	Nissan Motor Acceptance 13/09/27, 5.30%	32.937	0,04
375.000	USD	LCM Investments Holdings II 01/08/31, 8.25%	398.619	0,48	33.000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	39.518	0,05
375.000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	302.320	0,36	370.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	353.640	0,42
48.000	USD	Liberty Media-Liberty Formula One 15/08/27, 2.25%	52.988	0,06	135.000	USD	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.75%	144.256	0,17
200.000	USD	Lightning Power 15/08/32, 7.25%	210.156	0,25	80.000	USD	Olympus Water US Holding 15/06/31, 7.25%	83.323	0,10
12.000	USD	LivaNova USA 15/12/25, 3.00%	13.227	0,02	26.000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	26.384	0,03
22.000	USD	Live Nation Entertainment 15/01/29, 3.13%	27.137	0,03	52.000	USD	Parsons 01/03/29, 2.63%	65.546	0,08
600.000	USD	Marriott Ownership Resorts 15/06/29, 4.50%	564.885	0,68	27.000	USD	Pebblebrook Hotel Trust 15/12/26, 1.75%	24.894	0,03
32.000	USD	Mattel 01/04/26, 3.38%	31.298	0,04	390.000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5.38%	378.083	0,45
340.000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	333.407	0,40	54.000	USD	Penske Truck Leasing 15/07/25, 4.00%	53.684	0,06
36.000	USD	Meritage Homes 15/05/28, 1.75%	41.166	0,05	57.000	USD	PG&E 01/12/27, 4.25%	61.802	0,07
295.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	286.872	0,34	460.000	USD	Pike 31/01/31, 8.63%	492.420	0,59
47.000	USD	MKS Instruments 01/06/30, 1.25%	47.071	0,06	18.000	USD	PPL Capital Funding 15/03/28, 2.88%	19.112	0,02
74.000	USD	Morgan Stanley 20/07/27, variable	70.386	0,08	480.000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	480.531	0,57
75.000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	53.801	0,06	299.299	USD	PRPM 25/06/26, variable	297.226	0,35
375.000	USD	Nabors Industries 15/08/31, 8.88%	357.411	0,43	200.600	USD	PRPM 25/09/26, variable	200.112	0,24
153.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings 15/08/28, 5.50%	151.574	0,18	100.000	USD	PRPM Trust Series 2024-B1 25/12/68, variable	99.916	0,12
120.000	USD	Nationstar Mortgage Holdings 15/11/31, 5.75%	117.682	0,14	120.000	USD	PRPM Trust Series 2024-M1 25/12/68, variable	122.256	0,15
					236.000	USD	QVC 15/04/29, 6.88%	196.398	0,23
					41.000	USD	Rexford Industrial Realty 15/03/29, 4.13%	43.624	0,05

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
590.000	USD	Rocket Software 28/11/28, 9.00%	616.403	0,74	100.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-M1 25/08/68, variable	102.462	0,12
25.000	USD	Sarepta Therapeutics 15/09/27, 1.25%	28.400	0,03	167.829	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/09/68, variable	171.003	0,20
495.000	USD	Service Properties Trust 15/11/31, 8.63%	538.745	0,64	174.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/09/68, variable	177.109	0,21
45.000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	41.935	0,05	100.000	USD	Vistra Operations 15/10/31, 7.75%	107.737	0,13
535.000	USD	Sirius XM Radio 01/07/29, 5.50%	523.270	0,62	365.000	USD	Vital Energy 15/04/32, 7.88%	353.883	0,42
45.000	USD	Sirius XM Radio 01/07/30, 4.13%	40.851	0,05	121.000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	119.998	0,14
22.000	USD	Snowflake 01/10/27, ZCP	22.924	0,03	189.000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	165.632	0,20
530.000	USD	Sotera Health Holdings 01/06/31, 7.38%	551.063	0,66	520.000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	475.585	0,57
55.000	USD	Southern 15/12/25, 3.88%	61.229	0,07	185.000	USD	Wand NewCo 3 30/01/32, 7.63%	195.028	0,23
295.000	USD	Spirit AeroSystems 15/11/30, 9.75%	329.284	0,39	370.000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	368.456	0,44
55.000	USD	Standard Industries 15/01/28, 4.75%	53.934	0,06	205.000	USD	Watco 01/08/32, 7.13%	213.812	0,25
170.000	USD	Standard Industries 15/07/30, 4.38%	161.044	0,19	310.667	USD	WAVE Trust 15/11/42, 3.84%	285.900	0,34
110.000	USD	STL Holding 15/02/29, 8.75%	117.123	0,14	31.000	USD	WEC Energy Group 01/06/29, 4.38%	34.457	0,04
425.000	USD	Talen Energy Supply 01/06/30, 8.63%	463.619	0,55	70.000	USD	Wells Fargo 25/04/26, variable	69.566	0,08
28.000	USD	Tetra Tech 15/08/28, 2.25%	36.778	0,04	470.000	USD	Windsor Holdings III 15/06/30, 8.50%	503.302	0,60
95.000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	90.557	0,11	470.000	USD	Zayo Group Holdings 01/03/27, 4.00%	420.765	0,50
455.000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	425.478	0,51			Total de bonos	64.140.603	76,45
37.000	USD	Uber Technologies 01/12/28, 0.88%	46.417	0,06			Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	64.140.603	76,45
1.042.000	USD	United States Treasury Bill 24/10/24, ZCP	1.038.927	1,24					
165.000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7.38%	160.639	0,19					
75.000	USD	Venture Global LNG 01/02/29, 9.50%	84.309	0,10					
155.000	USD	Venture Global LNG 15/01/30, 7.00%	158.449	0,19					
360.000	USD	Venture Global LNG 01/06/31, 8.38%	380.439	0,45					
400.000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	398.759	0,48					
271.000	USD	Verus Securitization Trust 25/06/68, variable	273.353	0,33					
80.743	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/08/68, variable	82.286	0,10					
1.134.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/08/68, variable	1.152.394	1,38					

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Islas Caimán				
627.853	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	581.380	0,69
China				
200.000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%*	10.330	0,01
200.000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%*	12.600	0,02

* Valor sometido a impago.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
200.000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%*	14.000	0,01
Alemania			173.832	0,21
155.000	EUR	Dynamo Newco II 15/10/31, 6.25%	173.832	0,21
Irlanda			2.361.554	2,82
750.000	EUR	Aurium CLO 18/01/38, variable	846.403	1,02
500.000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	552.420	0,66
250.000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	284.058	0,34
500.000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	565.472	0,67
100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	113.201	0,13
Total de bonos			3.153.696	3,76
Total de otros valores transferibles			3.153.696	3,76
Total de inversiones			81.503.146	97,15
Otros activos netos			2.389.161	2,85
Valor liquidativo			83.892.307	100,00

Schroder GAIA SEG US Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Estados Unidos			280.024.714	84,29
27.577	USD	Amphenol	1.796.917	0,54
153.792	USD	Brown & Brown	15.932.851	4,80
64.276	USD	CDW	14.545.659	4,38
33.337	USD	Clean Harbors	8.057.886	2,43
310.316	USD	Core & Main	13.778.030	4,15
266.704	USD	Dayforce	16.335.620	4,92
22.577	USD	EMCOR Group	9.720.076	2,93
73.572	USD	Entegris	8.279.057	2,49
56.213	USD	Garmin	9.895.174	2,98
87.968	USD	ITT	13.152.096	3,96
22.786	USD	Labcorp Holdings	5.092.215	1,53
231.963	USD	Live Nation Entertainment	25.397.630	7,64
29.592	USD	Martin Marietta Materials	15.927.894	4,80
126.109	USD	Middleby	17.545.545	5,27
18.061	USD	Paychex	2.423.606	0,73
13.392	USD	PTC	2.419.399	0,73
40.264	USD	Revvity	5.143.726	1,55
176.378	USD	Service International	13.921.516	4,19
172.588	USD	Signet Jewelers	17.800.726	5,35
7.484	USD	Teledyne Technologies	3.275.447	0,99
412.016	USD	Tempur Sealy International	22.496.074	6,76
110.639	USD	Toro	9.595.720	2,89
166.854	USD	Trimble	10.359.965	3,12
11.656	USD	Vail Resorts	2.031.524	0,61
83.074	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	15.100.361	4,55
Total de renta variable			280.024.714	84,29
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			280.024.714	84,29

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			16.691.880	5,03
17.000.000	USD	United States Treasury Bill 20/02/25, ZCP	16.691.880	5,03
Total de bonos			16.691.880	5,03
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			16.691.880	5,03
Total de inversiones			296.716.594	89,32
Otros activos netos			35.460.103	10,68
Valor liquidativo			332.176.697	100,00

* Valor sometido a impago.

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable					10.248	USD	Microsoft	4.409.714	2,10
Taiwán					357	USD	Monolithic Power Systems	330.047	0,16
60.093	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.436.351	4,97	3.872	USD	Natera	491.550	0,23
Reino Unido					38.448	USD	NVIDIA	4.669.125	2,23
3.207	USD	Coca-Cola Europacific Partners	252.551	0,12	15.726	USD	Old Dominion Freight Line	3.123.813	1,49
Estados Unidos					21.727	USD	PACCAR	2.144.020	1,02
17.936	USD	Abbott Laboratories	2.044.883	0,97	48.279	USD	PagerDuty	895.575	0,43
4.875	USD	Adobe	2.524.178	1,20	159.930	USD	Portillo's	2.154.257	1,03
83.981	USD	Alcon	8.403.980	4,01	1.762	USD	Procter & Gamble	305.178	0,15
1.528	USD	Alphabet	253.419	0,12	138.102	USD	Riskified	653.222	0,31
40.301	USD	Amazon.com	7.509.285	3,58	10.826	USD	Roper Technologies	6.024.019	2,87
1.631	USD	American Express	442.327	0,21	1.345	USD	Ross Stores	202.436	0,10
2.137	USD	American Tower	496.981	0,24	13.854	USD	Royal Caribbean Cruises	2.457.145	1,17
1.633	USD	Apple	380.489	0,18	770	USD	S&P Global	397.797	0,19
10.277	USD	Bank of America	407.791	0,19	880	USD	Sherwin-Williams	335.870	0,16
11.894	USD	Becton Dickinson	2.867.643	1,37	1.003	USD	Skechers USA	67.121	0,03
50.867	USD	Boston Scientific	4.262.655	2,03	1.526	USD	Smartsheet	84.479	0,04
14.464	USD	Broadcom	2.495.040	1,19	23.811	USD	Tenable Holdings	964.822	0,46
127.056	USD	Carlyle Group	5.471.031	2,61	12.261	USD	Tenet Healthcare	2.037.778	0,97
9.015	USD	Clean Harbors	2.179.016	1,04	47.552	USD	Uber Technologies	3.574.008	1,70
22.840	USD	Clear Secure	756.918	0,36	6.052	USD	Union Pacific	1.491.697	0,71
11.508	USD	CONMED	827.655	0,39	4.465	USD	US Foods Holding	274.598	0,13
2.564	USD	Constellation Brands	660.717	0,31	32.248	USD	Vistra	3.822.678	1,82
19.330	USD	DocuSign	1.200.200	0,57	2.607	USD	Walmart	210.515	0,10
653	USD	DR Horton	124.573	0,06	10.958	USD	Waste Connections	1.959.510	0,93
34.870	USD	Dun & Bradstreet Holdings	401.354	0,19	54.677	USD	Wells Fargo	3.088.704	1,47
7.422	USD	Eaton	2.459.948	1,17	3.756	USD	Workday	918.004	0,44
4.254	USD	Eli Lilly	3.768.789	1,80	Total de renta variable				
25.333	USD	Extreme Networks	380.755	0,18	151.714.174				
56.592	USD	GE Vernova	14.429.829	6,88	72,30				
23.294	USD	General Electric	4.392.783	2,09	Bonos				
36.601	USD	Global Payments	3.748.674	1,79	Estados Unidos				
103.105	USD	Globus Medical	7.376.132	3,52	1.794.000	USD	United States Treasury Note 31/07/26, 4.38%	1.815.654	0,87
3.386	USD	HCA Healthcare	1.376.172	0,66	1.680.000	USD	United States Treasury Note 15/08/34, 3.88%	1.690.106	0,81
21.723	USD	HEICO	4.426.278	2,11	3.252.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/54, 4.63%	3.523.085	1,67
23.307	USD	Ingersoll Rand	2.287.815	1,09	Total de bonos				
185	USD	KLA	143.266	0,07	7.028.845				
5.519	USD	Lantheus Holdings	605.710	0,29	3,35				
844	USD	Marriott International	209.818	0,10	Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial				
26.637	USD	Medtronic	2.398.129	1,14	158.743.019				
3.884	USD	Meta Platforms	2.223.357	1,06	75,65				

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			24.504.167	11,68
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 20/03/25, ZCP	24.504.167	11,68
Total de bonos			24.504.167	11,68
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			24.504.167	11,68
Total de inversiones			183.247.186	87,33
Otros activos netos			26.586.980	12,67
Valor liquidativo			209.834.166	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Alemania			71.739	0,02
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	13.681	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	14.521	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	12.418	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	11.190	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	11.195	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	8.734	-
Estados Unidos			47.438	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	7.637	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	8.307	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	8.121	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	8.288	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	7.554	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	7.531	-
Total de bonos			119.177	0,03
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			119.177	0,03

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Luxemburgo			5.000.000	1,38
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury CNAV Fund	5.000.000	1,38
Total de participaciones en planes de inversión abiertos			5.000.000	1,38
Total de inversiones			5.119.177	1,41
Depósitos a plazo				
Finanzas			234.000.000	64,42
54.000.000	USD	Banque NA 01/10/24, 4.80%	54.000.000	14,86
54.000.000	USD	Credit Agricole 01/10/24, 4.81%	54.000.000	14,86
54.000.000	USD	JPMorgan Chase Bank 01/10/24, 5.30%	54.000.000	14,87
18.000.000	USD	Mizuho Bank 01/10/24, 4.82%	18.000.000	4,96
54.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank 01/10/24, 4.80%	54.000.000	14,87
Total de depósitos a plazo			234.000.000	64,42
Otros activos netos			124.121.602	34,17
Valor liquidativo			363.240.779	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Australia			1.176.941	0,39
98.982	GBP	Glencore	565.992	0,19
3.803	AUD	Macquarie Group	610.949	0,20
Austria			1.275.446	0,43
10.752	EUR	Addiko Bank	209.450	0,07
10.050	EUR	BAWAG Group	778.068	0,26
5.252	EUR	Erste Group Bank	287.928	0,10
Bélgica			1.154.090	0,39
12.905	EUR	Ageas	688.380	0,23
7.764	EUR	Azelis Group	170.171	0,06
1.590	EUR	KBC Group	126.407	0,04
1.895	EUR	Kinopolis Group	84.377	0,03
470	EUR	UCB	84.755	0,03
Bermudas			276.891	0,09
14.317	USD	Hamilton Insurance Group	276.891	0,09
Brasil			747.619	0,25
95.815	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	70.353	0,02
238	USD	MercadoLibre	488.366	0,17
10.935	USD	NU Holdings	149.263	0,05
649	CAD	Wheaton Precious Metals	39.637	0,01
Canadá			4.900.558	1,64
141.087	CAD	Advantage Energy	985.820	0,33
71.371	CAD	ARC Resources	1.206.359	0,40
11.468	USD	Canadian Natural Resources	380.852	0,13
12.497	CAD	Headwater Exploration	58.491	0,02
60.998	CAD	Kelt Exploration	282.338	0,09
12.133	CAD	MEG Energy	227.956	0,08
64.879	CAD	NuVista Energy	533.443	0,18
87.516	CAD	Peyto Exploration & Development	996.522	0,33
1.615	USD	Teck Resources	84.368	0,03
3.668	USD	Xenon Pharmaceuticals	144.409	0,05
Chile			97.051	0,03
9.263	CAD	Lundin Mining	97.051	0,03
China			447.166	0,15
1.303	USD	Baidu	137.193	0,05
14.465	HKD	ENN Energy Holdings	111.737	0,04
58.200	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	42.075	0,01
6.469	USD	Zai Lab	156.161	0,05

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Chipre			48.762	0,02
9.726	GBP	Bank of Cyprus Holdings	48.762	0,02
República Checa			117.570	0,04
3.337	CZK	Komerční Banka	117.570	0,04
Dinamarca			527.127	0,18
559	DKK	Genmab	135.231	0,05
1.923	DKK	Novo Nordisk	225.940	0,07
2.490	DKK	NTG Nordic Transport Group	107.088	0,04
291	DKK	Pandora	47.909	0,02
57	DKK	Royal Unibrew	4.788	-
402	DKK	Scandinavian Tobacco Group	6.171	-
Finlandia			1.775.163	0,59
46.414	SEK	Nordea Bank Abp	546.593	0,18
26.341	EUR	Sampo	1.228.570	0,41
Francia			1.722.424	0,58
728	EUR	Accor	31.605	0,01
1.820	EUR	BNP Paribas	124.696	0,04
1.150	EUR	Dassault Aviation	236.823	0,08
7.406	EUR	Exclusive Networks	194.970	0,07
40	EUR	Hermes International	98.224	0,03
2.750	EUR	IPSOS	172.803	0,06
1.258	EUR	Legrand	144.655	0,05
764	EUR	Publicis Groupe	83.514	0,03
9.797	EUR	Societe Generale	243.738	0,08
23	EUR	Thales	3.650	-
3.091	EUR	TotalEnergies	201.284	0,07
16.585	EUR	Ubisoft Entertainment	186.462	0,06
Alemania			5.633.560	1,89
3.303	EUR	Allianz	1.084.637	0,35
514	EUR	Beiersdorf	77.327	0,03
20.981	EUR	Commerzbank	385.941	0,13
23.374	EUR	Deutsche Bank	403.239	0,14
2.022	EUR	Formycon	122.668	0,04
87	EUR	FUCHS	4.220	-
726	EUR	Heidelberg Materials	78.875	0,03
1.111	EUR	Hensoldt	36.433	0,01
435	EUR	HUGO BOSS	19.897	0,01
18.256	USD	Immatics	208.301	0,07
6.672	EUR	IONOS Group	166.363	0,06
6.347	EUR	Jenoptik	194.999	0,07
386	EUR	RENK Group	9.539	-
968	EUR	Rheinmetall	524.110	0,18

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
14.789	EUR	RWE	537.990	0,18
3.091	EUR	Siemens	623.945	0,21
179.142	GBP	Sirius Real Estate	233.756	0,08
10.948	EUR	Talanx	921.320	0,30
Hong Kong			770.506	0,26
10.000	HKD	AIA Group	89.595	0,03
73.323	GBP	Prudential	680.911	0,23
Hungría			241.226	0,08
4.614	HUF	OTP Bank	241.226	0,08
Irlanda			64.477	0,02
3.854	USD	Prothena	64.477	0,02
Italia			2.612.323	0,87
53.949	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	311.196	0,10
26.300	EUR	BFF Bank	288.221	0,10
93	EUR	Buzzi	3.706	-
2.682	EUR	DiaSorin	313.176	0,10
24.521	EUR	FinecoBank Banca Fineco	419.669	0,14
57.441	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ	161.130	0,05
1.787	USD	Stevanato Group	35.740	0,01
24.635	EUR	UniCredit	1.079.485	0,37
Japón			3.755.342	1,26
3.546	JPY	Bank of Nagoya	152.967	0,05
32.517	JPY	Chiba Bank	260.747	0,09
6.377	JPY	Chugai Pharmaceutical	307.569	0,10
61.051	JPY	Concordia Financial Group	336.423	0,11
2.014	JPY	Daiichi Sankyo	65.987	0,02
406	JPY	Hokuhoku Financial Group	4.414	-
7.990	JPY	Kyoto Financial Group	122.553	0,04
57.981	JPY	Mebuki Financial Group	231.763	0,08
31.339	JPY	Mizuho Financial Group	640.190	0,22
4.805	JPY	Otsuka Holdings	270.230	0,09
20.861	JPY	Rakuten Bank	468.093	0,16
23.121	JPY	Shiga Bank	522.022	0,18
12.325	JPY	Sony Group	238.182	0,08
73.339	JPY	Tochigi Bank	134.202	0,04
Jersey			1.400.788	0,47
29.177	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1.400.788	0,47
Luxemburgo			257.166	0,09
11.511	EUR	CVC Capital Partners	257.166	0,09

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
México			64.545	0,02
7.895	GBP	Fresnillo	64.545	0,02
Países Bajos			874.107	0,29
1.091	USD	Argenx	591.410	0,19
102	EUR	ASML Holding	84.656	0,03
3.964	USD	Merus	198.041	0,07
Noruega			896.760	0,30
17.627	NOK	DNB Bank	361.460	0,12
8.459	USD	Seadrill	336.161	0,11
18.132	NOK	Storebrand	199.139	0,07
Polonia			117.120	0,04
4.864	PLN	Alior Bank	117.120	0,04
Singapur			9.552	-
3.789	SGD	Singapore Telecommunications	9.552	-
Sudáfrica			574.279	0,19
17.684	GBP	Anglo American	574.279	0,19
España			1.256.129	0,42
111.375	EUR	Banco de Sabadell	236.672	0,08
537.826	EUR	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	646.576	0,22
14.608	EUR	Merlin Properties Socimi	184.886	0,06
147.498	EUR	Unicaja Banco	187.995	0,06
Suecia			1.383.025	0,46
23.032	SEK	Atlas Copco	445.520	0,16
8.868	SEK	Cibus Nordic Real Estate publ	153.769	0,05
4.662	SEK	Haypp Group	37.642	0,01
17.651	USD	SiriusPoint	253.115	0,08
11.049	SEK	SKF	219.765	0,07
26.616	SEK	Svenska Handelsbanken	273.214	0,09
Suiza			2.721.851	0,91
1.365	CHF	Baloise Holding	278.209	0,09
3.102	CHF	Cie Financiere Richemont	490.397	0,16
3.120	CHF	Galderma Group	289.752	0,10
1.970	CHF	Novartis	226.130	0,08
11.691	USD	On Holding	586.305	0,19
1.432	CHF	Sulzer	234.169	0,08
139	CHF	Swiss Life Holding	115.950	0,04
16.269	CHF	UBS Group	500.939	0,17
Taiwán			73.115	0,02
421	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	73.115	0,02
Tailandia			145.625	0,05
7.962	USD	BKV	145.625	0,05

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	
Reino Unido				5.695.656	1,91	959	USD	BILL Holdings	50.597	0,02
5.266	GBP	AstraZeneca	815.839	0,27	840	USD	Biogen	162.826	0,05	
17.418	USD	Autolus Therapeutics	63.227	0,02	2.454	USD	Blueprint Medicines	226.995	0,08	
569.288	GBP	Barclays	1.709.072	0,58	78	USD	Booking Holdings	328.545	0,11	
67.855	GBP	Beazley	690.370	0,23	1.941	USD	Boston Scientific	162.656	0,05	
42.575	GBP	Deliveroo	87.942	0,03	16.581	GBP	BP	86.832	0,03	
108	GBP	Genus	2.895	-	3.387	USD	Broadcom	584.258	0,20	
581	GBP	Hill & Smith	15.924	0,01	137	USD	Burlington Stores	36.097	0,01	
825	USD	Immunocore Holdings	25.682	0,01	275	USD	Cadence Design Systems	74.533	0,02	
5.060	GBP	National Grid	69.679	0,02	1.604	USD	Caesars Entertainment	66.951	0,02	
284.631	GBP	NewRiver Real Estate Investment Trust	307.855	0,10	3.376	USD	Capital One Financial	505.488	0,17	
11.125	GBP	Savills	176.401	0,06	6.415	USD	Cargo Therapeutics	118.357	0,04	
2.818	GBP	Serco Group	6.706	-	264	USD	Celldex Therapeutics	8.973	-	
5.290	GBP	Softcat	109.765	0,04	325	USD	Cencora	73.151	0,02	
46.781	GBP	Standard Chartered	495.973	0,17	3.475	USD	Centene	261.598	0,09	
15.121	NOK	Subsea 7	244.304	0,08	2.070	USD	CG oncology	78.101	0,03	
7.258	GBP	Unilever	469.556	0,16	1.098	USD	Cheniere Energy	197.464	0,07	
29.634	GBP	UNITE Group	372.420	0,12	15.027	USD	Chesapeake Energy	1.235.971	0,41	
1.644	GBP	WH Smith	32.046	0,01	8.100	USD	Chord Energy	1.054.863	0,35	
Estados Unidos				56.568.336	18,94	31.732	USD	Citizens Financial Group	1.303.232	0,44
2.006	USD	Abbott Laboratories	228.704	0,08	5.554	USD	ConocoPhillips	584.725	0,20	
4.509	USD	Acadia Healthcare	285.916	0,10	7.946	USD	Coterra Energy	190.307	0,06	
930	USD	Addus HomeCare	123.718	0,04	15.102	USD	Crescent Energy	165.367	0,06	
20.772	USD	agilon health	81.634	0,03	4.783	USD	Crinetics Pharmaceuticals	244.411	0,08	
7.308	USD	Akero Therapeutics	209.667	0,07	200	USD	Crown Castle	23.726	0,01	
1.056	USD	Align Technology	268.562	0,09	5.680	USD	Cytokinetics	299.904	0,10	
12.199	USD	Alignment Healthcare	144.192	0,05	708	USD	Danaher	196.838	0,07	
9.884	USD	Alkermes	276.653	0,09	535	USD	Datadog	61.557	0,02	
2.507	USD	Alnylam Pharmaceuticals	689.500	0,23	4.466	USD	Denali Therapeutics	130.095	0,04	
4.372	USD	Alphabet	730.955	0,24	4.689	USD	Diamondback Energy	808.384	0,27	
4.370	USD	Amazon.com	814.262	0,27	3.787	USD	Disc Medicine	186.093	0,06	
5.277	USD	American Express	1.431.121	0,49	1.590	USD	Discover Financial Services	223.061	0,07	
309	USD	American Tower	71.861	0,02	3.002	USD	Dominion Energy	173.486	0,06	
60.883	USD	Antero Resources	1.744.297	0,59	644	USD	DoorDash	91.918	0,03	
4.888	USD	APA	119.560	0,04	5.215	USD	DraftKings	204.428	0,07	
8.083	USD	Apellis Pharmaceuticals	233.114	0,08	1.599	USD	DT Midstream	125.777	0,04	
2.108	USD	Apogee Therapeutics	123.824	0,04	4.152	USD	Dutch Bros	132.989	0,04	
2.360	USD	Apple	549.880	0,18	4.144	USD	Edison International	360.901	0,12	
2.800	USD	Ardent Health Partners	51.464	0,02	3.684	USD	Edwards Lifesciences	243.107	0,08	
12.052	USD	Ares Management	1.878.183	0,64	1.869	USD	Elanco Animal Health	27.456	0,01	
6.322	USD	Argan	641.240	0,21	179	USD	Elastic	13.740	-	
907	USD	Arista Networks	348.125	0,12	650	USD	Electronic Arts	93.236	0,03	
1.653	USD	ARM Holdings	236.396	0,08	227	USD	Elevance Health	118.040	0,04	
4.982	USD	Atmos Energy	691.053	0,23	124	USD	Encompass Health	11.983	-	
4.279	USD	AtriCure	119.983	0,04	2.439	USD	Enphase Energy	275.656	0,09	
4.531	USD	AZEK	212.051	0,07	2.515	USD	EOG Resources	309.169	0,10	
1.306	USD	Bicara Therapeutics	33.264	0,01						

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
41.077	USD	EQT	1.505.060	0,51	24.459	USD	Nasdaq	1.785.751	0,61
2.365	USD	EverQuote	49.878	0,02	535	USD	Natera	67.918	0,02
3.495	USD	Evolent Health	98.839	0,03	13.439	USD	Navigator Holdings	215.965	0,07
9.781	USD	Exact Sciences	666.282	0,22	1.859	CHF	Nestlé	186.614	0,06
2.551	USD	Exelon	103.443	0,03	15.153	USD	Net Power	106.223	0,04
206	USD	Expedia Group	30.492	0,01	4.940	USD	News	131.552	0,04
5.337	USD	Exxon Mobil	625.603	0,21	4.124	USD	NextDecade	19.424	0,01
664	USD	First Solar	165.628	0,06	1.000	USD	NEXTracker	37.480	0,01
486	USD	Five Below	42.938	0,01	3.984	USD	NiSource	138.046	0,05
19.279	USD	Flex	644.497	0,22	2.810	USD	Nurix Therapeutics	63.141	0,02
1.306	USD	Fluor	62.309	0,02	2.089	USD	Nuvalent	213.705	0,07
2.795	USD	Freshpet	382.272	0,13	3.625	USD	NVIDIA	440.220	0,15
501	USD	Global Payments	51.312	0,02	273	USD	Okta	20.295	0,01
7.467	USD	Golden Entertainment	237.376	0,08	4.795	USD	ONE Gas	356.844	0,12
6.149	GBP	GSK	124.670	0,04	1.352	USD	ONEOK	123.208	0,04
4.915	USD	Guardant Health	112.750	0,04	6.703	USD	PACS Group	267.919	0,09
670	USD	Gulfport Energy	101.405	0,03	4.843	USD	PG&E	95.746	0,03
19.502	USD	HA Sustainable Infrastructure Capital	672.234	0,23	710	USD	Phillips 66	93.330	0,03
957	USD	HCA Healthcare	388.954	0,13	2.783	USD	Pinterest	90.086	0,03
1.248	USD	Hilton Worldwide Holdings	287.664	0,10	2.027	USD	Privia Health Group	36.912	0,01
581	USD	HubSpot	308.860	0,10	600	USD	PTC Therapeutics	22.260	0,01
692	USD	Humana	219.184	0,07	8.014	USD	QIAGEN	365.198	0,12
430	USD	Hyatt Hotels	65.446	0,02	972	USD	Red Rock Resorts	52.916	0,02
303	USD	ICON	87.055	0,03	1.349	USD	REVOLUTION Medicines	61.177	0,02
313	USD	Intuitive Surgical	153.768	0,05	94	USD	RH	31.436	0,01
6.344	USD	Ionis Pharmaceuticals	254.141	0,09	9.506	USD	Rocket Pharmaceuticals	175.576	0,06
3.072	USD	JPMorgan Chase	647.762	0,22	1.288	USD	S&P Global	665.407	0,22
20.163	USD	KKR	2.632.884	0,89	1.081	USD	Salesforce	295.881	0,10
15.438	USD	Kodiak Gas Services	447.702	0,15	550	USD	Sarepta Therapeutics	68.690	0,02
1.676	USD	Kymera Therapeutics	79.325	0,03	249	USD	SBA Communications	59.934	0,02
1.254	USD	Legend Biotech	61.107	0,02	1.393	USD	Schlumberger	58.436	0,02
1.228	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	95.084	0,03	2.879	USD	SEACOR Marine Holdings	27.782	0,01
5.520	USD	Live Nation Entertainment	604.385	0,20	6.838	USD	Sempra	571.862	0,19
4.142	USD	Longboard Pharmaceuticals	138.053	0,05	7.992	GBP	Shell	259.109	0,09
94	USD	Madison Square Garden Sports	19.576	0,01	24.723	USD	Southwestern Energy	175.781	0,06
3.669	USD	Maplebear	149.475	0,05	548	USD	Spotify Technology	201.954	0,07
3.697	USD	Marathon Petroleum	602.278	0,20	5.837	USD	State Street	516.399	0,17
19.318	USD	Matador Resources	954.696	0,32	9.588	USD	Stifel Financial	900.313	0,30
496	USD	McDonald's	151.037	0,05	10.456	USD	Structure Therapeutics	458.914	0,15
4.828	USD	Merck	548.268	0,18	12.730	USD	Sunrun	229.904	0,08
3.306	USD	Micron Technology	342.865	0,11	5.603	USD	Surgery Partners	180.641	0,06
206	USD	Molina Healthcare	70.979	0,02	2.272	USD	Syndax Pharmaceuticals	43.736	0,01
1.920	USD	Murphy Oil	64.781	0,02	250	USD	Take-Two Interactive Software	38.428	0,01

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
2.934	USD	Targa Resources	434.261	0,15
137	USD	Thermo Fisher Scientific	84.744	0,03
4.109	USD	Tidewater	294.985	0,10
11.164	USD	TPG	642.600	0,22
1.026	USD	Tradeweb Markets	126.885	0,04
1.950	USD	TransUnion	204.165	0,07
1.859	USD	Uber Technologies	139.722	0,05
1.434	USD	United Therapeutics	513.874	0,17
1.419	USD	UnitedHealth Group	829.661	0,28
3.335	USD	Valero Energy	450.325	0,15
530	USD	Vaxcyte	60.563	0,02
219	USD	Vertex Pharmaceuticals	101.853	0,03
600	USD	Vertiv Holdings	59.694	0,02
29.336	USD	Viper Energy	1.323.346	0,44
666	USD	Walt Disney	64.063	0,02
4.931	USD	WEC Energy Group	474.264	0,16
8.634	USD	Wells Fargo	487.735	0,16
19.177	USD	Williams	875.430	0,29
343	USD	Wingstop	142.715	0,05
Total de renta variable			99.382.296	33,27
Bonos				
Canadá			85.350	0,03
115.000	CAD	Advantage Energy 30/06/29, 5.00%	85.350	0,03
Japón			373.266	0,12
52.400.000	JPY	Japan Government Thirty Year Bond 20/06/54, 2.20%	373.266	0,12
México			2.390.681	0,79
561.563.800	MXN	Mexico Cetes 06/08/26, ZCP	2.390.681	0,79
Nueva Zelanda			226.797	0,08
363.000	NZD	New Zealand Government Bond 15/05/36, 4.25%	226.797	0,08
Perú			1.181.684	0,40
2.845.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/31, 6.95%	821.726	0,28
1.314.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	359.958	0,12
Sudáfrica			791.651	0,27
15.744.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	791.651	0,27

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Supranacional			476.412	0,16
32.000.000	ZAR	European Bank for Reconstruction & Development 30/05/36, ZCP	476.412	0,16
Total de bonos			5.525.841	1,85
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			104.908.137	35,12

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Bonos				
Bélgica			725.973	0,24
570.000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 07/11/24, ZCP	632.198	0,21
85.000	EUR	Kingdom of Belgium Treasury Bill 09/01/25, ZCP	93.775	0,03
Canadá			10.229.613	3,42
13.850.000	CAD	Canadian Treasury Bill 10/10/24, ZCP	10.229.613	3,42
Francia			3.279.913	1,10
480.000	EUR	France Treasury Bill BTF 09/10/24, ZCP	533.881	0,18
805.000	EUR	France Treasury Bill BTF 18/12/24, ZCP	889.201	0,30
875.000	EUR	France Treasury Bill BTF 12/02/25, ZCP	962.307	0,32
815.000	EUR	France Treasury Bill BTF 12/03/25, ZCP	894.524	0,30
Alemania			4.164.850	1,39
3.110.000	EUR	German Treasury Bill 20/11/24, ZCP	3.445.830	1,15
650.000	EUR	German Treasury Bill 11/12/24, ZCP	719.020	0,24
Reino Unido			271.428	0,09
280.000	USD	Connect Finco Sarl 15/09/29, 9.00%	271.428	0,09
Estados Unidos			142.944.239	47,87
400.000	USD	Aethon United BR 01/10/29, 7.50%	405.798	0,14
47.000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	41.501	0,01
755.000	USD	Liberty Mutual Group 15/12/51, variable	714.343	0,24
56.000	USD	Sunnova Energy 01/09/26, 5.88%	52.334	0,02

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
71.000	USD	Sunnova Energy International 15/02/28, 2.63%	46.633	0,02
88.000	USD	Sunrun 01/02/26, ZCP	81.205	0,03
58.000	USD	Sunrun 01/03/30, 4.00%	78.097	0,03
400.000	USD	Tidewater 03/07/28, 10.38%	432.000	0,14
1.490.000	USD	United States Treasury Bill 01/10/24, ZCP	1.490.000	0,50
580.000	USD	United States Treasury Bill 03/10/24, ZCP	579.833	0,19
12.925.000	USD	United States Treasury Bill 08/10/24, ZCP	12.911.992	4,32
21.430.000	USD	United States Treasury Bill 15/10/24, ZCP	21.387.048	7,16
20.430.000	USD	United States Treasury Bill 22/10/24, ZCP	20.368.939	6,82
9.745.000	USD	United States Treasury Bill 24/10/24, ZCP	9.713.126	3,25
6.435.000	USD	United States Treasury Bill 29/10/24, ZCP	6.409.567	2,15
4.185.000	USD	United States Treasury Bill 31/10/24, ZCP	4.168.553	1,40
7.760.000	USD	United States Treasury Bill 05/11/24, ZCP	7.722.728	2,59
1.365.000	USD	United States Treasury Bill 07/11/24, ZCP	1.357.891	0,45
1.600.000	USD	United States Treasury Bill 12/11/24, ZCP	1.590.966	0,53
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 14/11/24, ZCP	9.938.035	3,33
10.815.000	USD	United States Treasury Bill 19/11/24, ZCP	10.747.035	3,60
7.100.000	USD	United States Treasury Bill 29/11/24, ZCP	7.046.162	2,36
8.175.000	USD	United States Treasury Bill 05/12/24, ZCP	8.103.703	2,71
1.365.000	USD	United States Treasury Bill 10/12/24, ZCP	1.352.429	0,45
5.505.000	USD	United States Treasury Bill 12/12/24, ZCP	5.452.087	1,83
2.375.000	USD	United States Treasury Bill 19/12/24, ZCP	2.351.247	0,79
3.645.000	USD	United States Treasury Bill 30/01/25, ZCP	3.587.572	1,20
2.115.000	USD	United States Treasury Bill 06/02/25, ZCP	2.078.791	0,70
1.670.000	USD	United States Treasury Bill 20/02/25, ZCP	1.639.053	0,55
940.000	USD	Welltower OP 15/07/29, 3.13%	1.095.571	0,36
Total de bonos			161.616.016	54,11
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			161.616.016	54,11

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores mobiliarios	Valor de mercado USD	% patrimonio neto
Renta variable				
Canadá				
3.200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-
Total de renta variable			-	-
Bonos				
Suiza				
1.867.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%	-	-
200.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
325.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
Total de bonos			-	-
Total de otros valores transferibles			-	-
Total de inversiones			266.524.153	89,23
Otros activos netos			32.159.730	10,77
Valor liquidativo			298.683.883	100,00

Las notas adjuntas forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los estados financieros a 30 de septiembre de 2024

La Sociedad

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

La estrategia de inversión de cada Subfondo se basa en una estrategia de inversión alternativa diseñada por cada uno de los Gestores de inversiones y gestionada actualmente por estos.

Clases de participaciones

Las clases de participaciones disponibles para cada Subfondo se recogen en el folleto actual, junto con información detallada sobre el importe mínimo de suscripción, la suscripción adicional mínima y el importe mínimo de participación, así como información detallada sobre las comisiones iniciales (cuando proceda) de cada clase de participaciones.

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

Los Consejeros podrán tomar la decisión de crear, dentro de cada Subfondo, distintas clases de participaciones, cuyos activos se invertirán conjuntamente de acuerdo con la política de inversión específica del Subfondo correspondiente, si bien cada una de dichas clases de participaciones podrá tener su propia estructura de comisiones, su propia divisa de denominación u otras características específicas. El Valor liquidativo por participación se calculará por separado para cada clase de participaciones y podrá ser distinto para cada una de ellas como consecuencia de estos factores variables.

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

Resumen de las políticas contables más importantes

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

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por participación

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

Los estados financieros se elaboran sobre la base del último Valor liquidativo calculado durante el periodo (30 de septiembre de 2024 para todos los Subfondos) y se presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión.

Valoración de los activos de la Sociedad

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

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

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

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

Las participaciones o acciones en OIC de tipo abierto se valorarán tomando como base el último valor liquidativo disponible publicado por dicho OIC.

Los estados financieros totales se expresan en EUR, que es la divisa de la Sociedad, y los estados financieros de los Subfondos se expresan en la divisa base correspondiente. Los tipos de cambio aplicables vigentes al final del ejercicio se utilizan para convertir divisas distintas del EUR a EUR en el Balance, la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variación patrimonial.

Ajuste por dilución

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

El flujo neto será determinado por la Sociedad Gestora basándose en la última información disponible en el momento del cálculo del Valor liquidativo por participación. El alcance del ajuste del precio será fijado por la Sociedad Gestora para reflejar los costes de negociación y otros costes. Dicho ajuste puede variar de un Subfondo a otro y, en condiciones normales de mercado, no se espera que supere el 2% del Valor liquidativo por participación sin ajustar del Subfondo pertinente en ningún Día de negociación.

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

A 30 de septiembre de 2024, el último Día de cálculo del ejercicio analizado, se aplicaron ajustes por dilución a Schroder GAIA Egerton Equity. Los Valores liquidativos oficiales por participación en cada Subfondo tras la aplicación del ajuste por dilución en la fecha indicada figuran en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Ajuste por dilución (continuación)

	Divisa	Schroder GAIA Egerton Equity
Valor liquidativo por participación* (incluido el ajuste por dilución)		
a 30 de septiembre de 2024		
Clase A Acum.	EUR	266,67
Clase A Acum. GBP Cubierta	GBP	258,66
Clase A Acum. USD Cubierta	USD	280,10
Clase A Dist. GBP	GBP	246,64
Clase A1 Acum.	EUR	247,06
Clase A1 Acum. USD Cubierta	USD	266,55
Clase C Acum.	EUR	292,51
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	281,34
Clase C Acum. USD Cubierta	USD	307,47
Clase C Dist.	EUR	290,98
Clase C Dist. GBP	GBP	270,85
Clase E Acum.	EUR	290,40
Clase X Acum.	EUR	289,70

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

Ajuste de precios al valor razonable

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

A 30 de septiembre de 2024, se aplicó el ajuste de la valoración razonable a los siguientes valores:

Subfondo	Nombre del valor
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
Schroder GAIA Helix	CFD en TRINITY LIMITED
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals
	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%
	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%
	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%

Fiscalidad

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

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

En el caso de cualquier clase de participaciones o Subfondo que cuente exclusivamente con inversores institucionales (conforme al significado de dicho término recogido en el artículo 174 de la Ley de 17 de diciembre de 2010, en su versión vigente), el impuesto se gravará a un tipo del 0,01% anual.

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

Comisiones de gestión

Las Gestoras de inversiones tienen derecho a recibir por sus servicios unas comisiones de gestión que se calcularán y acumularán diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los Subfondos, y que se abonarán mensualmente. Para pagar dichas comisiones de gestión no se utilizará el patrimonio neto generado por las clases de participaciones I, independientemente de los gastos de los inversores impuestos directamente por Schroders. Las comisiones actuales pagaderas para el ejercicio analizado se reflejan en la siguiente tabla:

Subfondos	Clase de participaciones	Comisión de gestión
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C e IZ*	1,00%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones X1	0,85%
	Participaciones I	0,00%
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A	1,60%
	Participaciones C, E y N	1,00%

* La comisión de gestión de las clases de participaciones C e IZ de Schroder GAIA Asian Equity Long Short se redujo del 1,25% al 1,00% con efecto a partir del 1 de enero de 2024.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de participaciones	Comisión de gestión	
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A y F	1,50%	
	Participaciones C e IF	1,10%	
	Participaciones PI	0,46%	
	Participaciones X	0,75%	
	Participaciones Y	0,88%	
	Participaciones Y1	1,28%	
	Participaciones Y2	0,24%	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones I	0,00%	
	Participaciones A y A1	2,00%	
	Participaciones C	1,25%	
	Participaciones E	1,00%	
	Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A y A1	2,00%
		Participaciones C, E y X	1,25%
	Schroder GAIA Helix	Participaciones A	2,00%
Participaciones C, C1 e IZ		1,00%	
Participaciones E		0,75%	
Participaciones S		0,35%	
Participaciones X		0,60%	
Participaciones I		0,00%	
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2	1,25%	
	Participaciones C	0,75%	
	Participaciones E	0,60%	
	Participaciones I	0,00%	
Schroder GAIA SEG US Equity	Participaciones C y R3	1,40%	
	Participaciones IZ, R2 y R5	1,15%	
	Participaciones K	1,90%	
	Participaciones R1	1,75%	
	Participaciones R4	2,30%	
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A	2,00%	
	Participaciones C y X	1,25%	
	Participaciones E	1,00%	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C	1,40%	
	Participaciones K	1,90%	
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A	2,00%	
	Participaciones C y C1	1,25%	
	Participaciones E	0,75%	

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

Comisiones de rentabilidad

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

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

Los Subfondos para los que se calcularon comisiones de rentabilidad durante el ejercicio analizado, así como los detalles de las correspondientes Gestoras de inversiones y valores de referencia se exponen en la siguiente tabla. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre el cálculo de las comisiones de rentabilidad y en la sección «Comisiones de rentabilidad por pagar» del Balance se muestran las comisiones por pagar del ejercicio. Las comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones durante el ejercicio se muestran en las páginas 146-147.

Subfondos	Gestora de inversiones	Valor de referencia
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short GBP Hedged	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Comisiones de rentabilidad (continuación)

Subfondos	Gestora de inversiones	Valor de referencia
Schroder GAIA BlueTrend BRL Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend SEK Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Cat Bond	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond CHF Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond EUR Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond GBP Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond JPY Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SEK Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SGD Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity BRL Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity CHF Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity EUR Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity GBP Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SEK Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SGD Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1.00%
Schroder GAIA Helix	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix CHF Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix EUR Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix GBP Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix JPY Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SEK Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SGD Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity CHF Hedged	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity EUR Hedged	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity GBP Hedged	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity CHF Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity EUR Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity GBP Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified BRL Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified CHF Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified EUR Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified GBP Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa BRL Hedged	Wellington Management International Limited	Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate
Schroder GAIA Wellington Pagosa CHF Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa EUR Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa GBP Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa SGD Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Asian Equity Long Short, Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA SEG US Equity y Schroder GAIA Two Sigma Diversified es el 20% de la rentabilidad superior.

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

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

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

Comisiones de distribución

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

Comisiones del Depositario y Administrador

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

Gastos de explotación

Los Subfondos pagan otros gastos de explotación en los que se incurra en el funcionamiento de la Sociedad, que se componen de comisiones legales y que son principalmente honorarios de auditoría, legales y de publicación. Consulte el epígrafe «Otros gastos» que se muestra en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Honorarios de los consejeros

Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini recibió una remuneración de 18.915 euros por el ejercicio analizado. Bernard Herman recibió una remuneración de 24.500 euros por el ejercicio analizado. Eric Bertrand recibió una remuneración de 26.500 euros por el ejercicio analizado. Hugh Mullan recibió una remuneración de 22.000 euros por el ejercicio analizado. Yves Francis recibió una remuneración de 18.636 euros por el ejercicio analizado. Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

Reinversión de garantías en efectivo

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

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

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

Contratos de divisas a plazo

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con contratos de divisas a plazo existentes:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short					
Cobertura de cartera					
AUD	41.718.000	USD	28.334.496	17-oct-2024	514.569
GBP	4.100.000	USD	5.352.091	17-oct-2024	129.368
NZD	380.000	USD	231.247	17-oct-2024	10.174
SGD	12.094.000	USD	9.178.315	17-oct-2024	238.966
USD	958.949	AUD	1.471.000	17-oct-2024	(58.286)
USD	634.677	SGD	839.000	17-oct-2024	(18.630)
				USD	816.161
Cobertura de las clases de participaciones					
GBP	31.232.186	USD	41.444.848	31-oct-2024	310.417
USD	1.030.355	GBP	773.921	31-oct-2024	(4.324)
				USD	306.093
				USD	1.122.254
Schroder GAIA BlueTrend					
Cobertura de cartera					
AUD	56.266.034	USD	38.137.114	16-oct-2024	771.620
BRL	1.700.880	USD	306.881	25-oct-2024	4.455
BRL	155.274.400	USD	28.005.274	18-dic-2024	236.931
CAD	28.984.716	USD	21.470.875	16-oct-2024	(32.587)
CHF	18.071.450	USD	21.446.032	16-oct-2024	(57.347)
CLP	17.720.412.296	USD	19.410.983	18-dic-2024	281.793
CNH	16.093.497	USD	2.301.455	08-oct-2024	(3.617)
CNH	4.395.467	USD	628.465	09-oct-2024	(834)
CNH	105.629.293	USD	14.949.117	16-oct-2024	143.940
CNH	14.640.447	USD	2.094.898	20-nov-2024	3.223
EUR	49.700.000	USD	55.200.097	16-oct-2024	157.074
EUR	3.545.000	USD	3.967.138	25-oct-2024	(16.921)
GBP	42.900.000	USD	56.400.622	16-oct-2024	954.154
HUF	17.180.773.400	USD	48.331.491	16-oct-2024	(222.053)
IDR	227.840.368.087	USD	14.706.019	18-dic-2024	296.113
ILS	26.697.184	USD	7.239.181	16-oct-2024	(75.665)
INR	3.074.661.571	USD	36.584.063	18-dic-2024	(35.588)
JPY	1.412.093.951	USD	9.858.628	16-oct-2024	(13.265)
KRW	10.536.549.099	USD	7.931.574	18-dic-2024	162.983
MXN	71.845.161	USD	3.708.614	16-oct-2024	(68.056)
NOK	245.242.172	USD	23.288.803	16-oct-2024	(45.975)
NZD	35.100.000	USD	21.804.108	16-oct-2024	495.484

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
PHP	758.701.549	USD	13.508.767	18-dic-2024	26.657
PLN	185.330.972	USD	48.028.245	16-oct-2024	107.465
SEK	200.006.968	USD	19.455.362	16-oct-2024	252.446
SGD	39.183.849	USD	30.120.338	16-oct-2024	389.308
THB	339.886.265	USD	10.111.634	16-oct-2024	461.868
TWD	428.302.599	USD	13.626.309	18-dic-2024	(925)
USD	6.898.270	AUD	10.066.034	16-oct-2024	(62.531)
USD	3.177.240	AUD	4.630.000	25-oct-2024	(24.973)
USD	300.000	BRL	1.700.880	25-oct-2024	(11.336)
USD	287.175	BRL	1.597.196	26-nov-2024	(4.127)
USD	24.786.673	BRL	140.461.280	18-dic-2024	(761.234)
USD	16.679.250	CAD	22.635.374	16-oct-2024	(62.801)
USD	1.771.208	CAD	2.390.000	25-oct-2024	3.055
USD	6.767.617	CHF	5.719.958	16-oct-2024	(2.309)
USD	118.268	CHF	100.000	25-oct-2024	(225)
USD	7.962.947	CLP	7.553.593.046	18-dic-2024	(431.394)
USD	2.300.002	CNH	16.093.497	08-oct-2024	2.166
USD	628.155	CNH	4.395.467	09-oct-2024	523
USD	5.878.560	CNH	41.714.581	16-oct-2024	(81.910)
USD	2.772.707	CNH	19.328.197	20-nov-2024	2.783
USD	10.188	CZK	230.000	25-oct-2024	29
USD	24.680.428	EUR	22.200.000	16-oct-2024	(46.517)
USD	12.852.026	EUR	11.535.000	25-oct-2024	(1.501)
USD	21.723.379	GBP	16.300.000	16-oct-2024	(68.764)
USD	1.360.864	GBP	1.020.000	25-oct-2024	(2.809)
USD	815.664	HKD	6.345.000	25-oct-2024	(780)
USD	13.326.189	HUF	4.745.625.610	16-oct-2024	37.533
USD	5.988	HUF	2.125.000	25-oct-2024	40
USD	4.111.285	IDR	63.849.979.556	18-dic-2024	(92.910)
USD	13.433.219	ILS	50.228.238	16-oct-2024	(44.260)
USD	9.485.043	INR	798.473.100	18-dic-2024	(6.397)
USD	7.966.181	JPY	1.130.787.130	16-oct-2024	82.136
USD	1.434.156	JPY	205.475.000	25-oct-2024	(508)
USD	3.005.892	KRW	4.006.042.421	25-oct-2024	(62.093)
USD	6.787.568	KRW	8.966.749.537	18-dic-2024	(101.014)
USD	12.451.080	MXN	248.133.710	16-oct-2024	(122.422)
USD	1.802	MXN	35.000	25-oct-2024	31
USD	12.156.742	NOK	131.232.192	16-oct-2024	(280.792)
USD	16.292.167	NZD	26.000.000	16-oct-2024	(226.047)
USD	2.061.599	PHP	115.902.385	18-dic-2024	(6.126)
USD	7.855.997	PLN	30.035.696	16-oct-2024	54.874
USD	10.314.926	SEK	105.865.860	16-oct-2024	(116.630)
USD	187.478	SEK	1.900.000	25-oct-2024	169
USD	13.681.622	SGD	17.576.911	16-oct-2024	(4.259)
USD	151.648	SGD	195.000	25-oct-2024	(265)
USD	3.547.791	THB	117.296.467	16-oct-2024	(101.179)
USD	65.817	THB	2.199.323	25-oct-2024	(2.648)
USD	67.477	TRY	2.380.000	25-oct-2024	(365)
USD	21.089.329	TWD	666.536.660	18-dic-2024	(114.883)
USD	14.874.402	ZAR	255.414.924	16-oct-2024	109.446
USD	688.569	ZAR	11.955.000	25-oct-2024	(1.942)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
ZAR	755.282.363	USD	42.250.230	16-oct-2024	1.410.921
ZAR	9.435.000	USD	545.981	25-oct-2024	(1.022)
					USD 3.027.414
Cobertura de las clases de participaciones					
BRL	139.208.158	USD	24.875.704	31-oct-2024	587.013
CHF	1.355.240	USD	1.599.588	31-oct-2024	7.528
EUR	75.150.546	USD	83.497.692	31-oct-2024	267.148
GBP	107.689.987	USD	142.922.595	31-oct-2024	1.051.438
SEK	35.850.236	USD	3.508.520	31-oct-2024	26.881
USD	1.044.173	BRL	5.774.339	31-oct-2024	(12.019)
USD	134.605	CHF	113.444	31-oct-2024	76
USD	773.924	EUR	694.388	31-oct-2024	(58)
USD	1.460.715	GBP	1.095.510	31-oct-2024	(3.903)
USD	59.716	SEK	607.890	31-oct-2024	(231)
					USD 1.923.873
					USD 4.951.287
Schroder GAIA Cat Bond					
Cobertura de cartera					
USD	99.646.650	EUR	90.000.000	14-nov-2024	(721.143)
USD	6.499.766	NZD	10.800.000	14-nov-2024	(362.203)
					USD (1.083.346)
Cobertura de las clases de participaciones					
CHF	229.597.758	USD	270.963.091	31-oct-2024	1.306.050
EUR	1.182.593.111	USD	1.313.846.192	31-oct-2024	4.304.184
GBP	37.202.640	USD	49.367.014	31-oct-2024	370.333
JPY	1.457.881	USD	10.206	31-oct-2024	(17)
SEK	8.901.165.924	USD	870.958.336	31-oct-2024	6.837.514
SGD	714.083	USD	553.416	30-oct-2024	3.049
USD	3.225	CHF	2.703	31-oct-2024	20
USD	559.928	EUR	500.983	31-oct-2024	1.517
USD	3.239.506	GBP	2.429.898	31-oct-2024	(9.100)
USD	203.474	SEK	2.051.213	31-oct-2024	1.192
					USD 12.814.742
					USD 11.731.396
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Cobertura de cartera					
AUD	1.003.544	USD	674.390	08-nov-2024	19.801
CAD	1.956.244	USD	1.441.112	08-nov-2024	6.664
EUR	3.582.224	USD	3.987.193	08-nov-2024	6.839
GBP	1.680.631	USD	2.187.111	08-nov-2024	59.736
JPY	868.300.864	USD	6.044.464	08-nov-2024	29.823
NOK	31.746.726	USD	2.996.460	08-nov-2024	12.956
USD	725.962	AUD	1.085.925	08-nov-2024	(25.216)
USD	1.347.364	CAD	1.831.374	08-nov-2024	(7.998)
USD	3.850.735	EUR	3.490.761	08-nov-2024	(41.320)
USD	2.651.860	GBP	2.030.785	08-nov-2024	(63.108)
USD	4.909.160	JPY	705.602.564	08-nov-2024	(26.956)
USD	2.168.650	NOK	23.075.173	08-nov-2024	(18.752)
					USD (47.531)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)						
Cobertura de las clases de participaciones						
BRL	127.501.298	USD	22.770.055	31-oct-2024	551.345	
CHF	3.388.122	USD	3.998.485	31-oct-2024	19.330	
EUR	41.245.067	USD	45.825.986	31-oct-2024	146.883	
GBP	59.718.924	USD	79.248.332	31-oct-2024	591.721	
SEK	82.472.443	USD	8.069.822	31-oct-2024	63.266	
SGD	961.762	USD	745.370	30-oct-2024	4.104	
USD	525.403	BRL	2.907.334	31-oct-2024	(6.380)	
USD	3.921	EUR	3.505	31-oct-2024	14	
USD	737.007	GBP	550.164	31-oct-2024	1.479	
USD	26.952	SEK	272.663	31-oct-2024	62	
					USD	1.371.824
					USD	1.324.293
Schroder GAIA Egerton Equity						
Cobertura de cartera						
CNY	4.863.000	EUR	621.541	15-oct-2024	1.566	
EUR	9.629.555	CAD	14.414.000	15-oct-2024	57.667	
EUR	3.441.648	CHF	3.235.000	15-oct-2024	4.385	
EUR	622.488	CNY	4.863.000	15-oct-2024	(619)	
EUR	1.324.107	DKK	9.874.000	15-oct-2024	(698)	
EUR	1.929.896	INR	179.654.000	15-oct-2024	6.236	
EUR	2.951.898	JPY	474.164.000	15-oct-2024	(15.878)	
EUR	13.877.211	MXN	306.619.000	15-oct-2024	(75.059)	
EUR	837.594	SEK	9.518.000	15-oct-2024	(4.419)	
EUR	366.451.821	USD	405.774.000	15-oct-2024	2.128.031	
GBP	13.252.000	EUR	15.730.366	15-oct-2024	176.965	
KRW	4.370.478.000	EUR	2.953.604	15-oct-2024	49.742	
					EUR	2.327.919
Cobertura de las clases de participaciones						
EUR	169	USD	188	31-oct-2024	-	
GBP	23.910.961	EUR	28.572.983	31-oct-2024	106.794	
USD	249.241.618	EUR	224.358.443	31-oct-2024	(748.555)	
					EUR	(641.761)
					EUR	1.686.158
Schroder GAIA Helix						
Cobertura de cartera						
AUD	21.573.000	USD	14.596.413	17-oct-2024	373.641	
AUD	24.136.684	USD	16.324.805	21-oct-2024	425.405	
AUD	126.000	USD	87.426	30-oct-2024	28	
BRL	3.799.000	USD	694.902	04-nov-2024	(65)	
CAD	816.770	USD	601.263	21-oct-2024	3.602	
CAD	28.000	USD	20.757	30-oct-2024	(16)	
CHF	774.000	EUR	799.442	21-oct-2024	26.734	
CHF	2.639.846	JPY	440.464.312	21-oct-2024	48.638	
CHF	12.359.675	USD	14.050.460	21-oct-2024	635.937	
CLP	10.699.000	USD	11.945	24-oct-2024	(32)	
CLP	527.285.000	USD	566.200	21-nov-2024	20.794	
COP	5.031.413.000	USD	1.203.952	24-oct-2024	(2.278)	
DKK	33.541.099	USD	4.908.536	21-oct-2024	118.341	
EUR	80.564	CHF	78.000	21-oct-2024	(2.694)	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)					
EUR	38.712.769	USD	42.505.099	21-oct-2024	736.827
EUR	510.000	USD	570.572	30-oct-2024	(660)
GBP	38.000	EUR	44.949	21-oct-2024	762
GBP	2.140.000	USD	2.766.407	17-oct-2024	104.049
GBP	24.694.739	USD	32.036.183	21-oct-2024	1.087.643
GBP	790.000	USD	1.057.522	30-oct-2024	2.123
HKD	323.821.103	USD	41.587.607	21-oct-2024	111.767
IDR	4.178.498.000	USD	275.263	24-oct-2024	459
INR	767.438.527	USD	9.160.929	21-oct-2024	(11.372)
INR	13.214.000	USD	157.521	24-oct-2024	(5)
JPY	918.000.942	CHF	5.119.119	21-oct-2024	353.444
JPY	5.230.296.952	USD	34.642.816	21-oct-2024	2.027.588
JPY	5.844.000	USD	41.042	30-oct-2024	(9)
MXN	1.245.000	USD	63.302	30-oct-2024	(81)
NOK	452.000	EUR	38.597	21-oct-2024	(189)
NOK	26.511.388	USD	2.446.351	21-oct-2024	71.261
NOK	5.378.000	USD	511.309	30-oct-2024	(542)
NZD	282.000	USD	171.626	17-oct-2024	7.801
NZD	111.000	USD	70.636	30-oct-2024	(6)
SEK	16.360.020	USD	1.560.945	21-oct-2024	54.601
SEK	7.397.000	USD	732.214	30-oct-2024	(1.406)
SGD	6.565.000	USD	4.920.587	17-oct-2024	204.376
SGD	9.180.934	USD	6.885.183	21-oct-2024	283.591
TRY	16.770.000	USD	371.180	14-may-2025	20.949
USD	662.993	AUD	1.017.000	17-oct-2024	(42.729)
USD	3.955.125	AUD	5.827.462	21-oct-2024	(88.978)
USD	2.861.855	BRL	15.566.489	21-oct-2024	10.070
USD	70.606	BRL	386.000	04-nov-2024	7
USD	122.668	CAD	166.274	21-oct-2024	(467)
USD	512.250	CAD	691.000	30-oct-2024	406
USD	3.093.378	CHF	2.661.577	21-oct-2024	(69.243)
USD	156.981	CHF	132.000	30-oct-2024	(50)
USD	23.618	CLP	21.154.000	24-oct-2024	63
USD	1.482.167	DKK	10.035.499	21-oct-2024	(21.876)
USD	13.578.434	EUR	12.358.763	21-oct-2024	(226.233)
USD	1.085.885	EUR	975.000	17-dic-2024	(5.673)
USD	440.700	GBP	337.000	17-oct-2024	(11.330)
USD	22.816.122	GBP	17.561.584	21-oct-2024	(739.776)
USD	10.947.375	HKD	85.233.291	21-oct-2024	(28.363)
USD	134.121	HUF	47.716.000	30-oct-2024	187
USD	62.907	IDR	954.929.000	24-oct-2024	(105)
USD	23.167	ILS	86.000	30-oct-2024	32
USD	22.949.656	JPY	3.388.506.203	21-oct-2024	(807.678)
USD	157.621	JPY	22.444.000	30-oct-2024	36
USD	181.948	KRW	238.732.000	24-oct-2024	(871)
USD	359.679	MXN	6.710.000	29-oct-2024	18.889
USD	57.862	MXN	1.138.000	30-oct-2024	74
USD	196.339	MYR	812.000	24-oct-2024	(840)
USD	1.249.477	NOK	13.331.326	21-oct-2024	(16.511)
USD	315.636	NZD	496.000	30-oct-2024	28

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)					
USD	6.475	RON	29.713	21-oct-2024	(188)
USD	512.473	SEK	5.260.316	21-oct-2024	(6.981)
USD	591.974	SGD	783.000	17-oct-2024	(19.275)
USD	928.317	SGD	1.216.258	21-oct-2024	(21.378)
USD	669.700	SGD	857.000	30-oct-2024	172
USD	473.137	TWD	14.927.000	24-oct-2024	484
USD	94.070	ZAR	1.623.668	21-oct-2024	8
USD	532.872	ZAR	9.925.000	29-oct-2024	(41.668)
USD	133.303	ZAR	2.301.000	30-oct-2024	115
ZAR	9.925.000	USD	566.503	29-oct-2024	8.036
ZAR	1.839.000	USD	106.538	30-oct-2024	(92)
				USD	4.589.308
Cobertura de las clases de participaciones					
CHF	928.578	USD	1.095.850	31-oct-2024	8.957
EUR	202.922.528	USD	225.439.382	31-oct-2024	1.332.016
GBP	28.007.076	USD	37.165.120	31-oct-2024	401.344
JPY	1.214.542	USD	8.503	31-oct-2024	26
SEK	63.217	USD	6.185	31-oct-2024	59
SGD	30.578	USD	23.698	30-oct-2024	191
USD	6.752	CHF	5.714	31-oct-2024	(46)
USD	1.176.767	EUR	1.055.894	31-oct-2024	(3.223)
USD	569.065	GBP	425.359	31-oct-2024	(1.476)
USD	50	JPY	7.100	31-oct-2024	-
USD	29	SEK	297	31-oct-2024	-
USD	109	SGD	141	30-oct-2024	(1)
				USD	1.737.847
				USD	6.327.155
Schroder GAIA Oaktree Credit					
Cobertura de cartera					
AUD	187.054	USD	127.017	17-oct-2024	2.335
EUR	3.756.861	USD	4.098.769	17-oct-2024	85.923
GBP	42.347	USD	55.170	17-oct-2024	1.445
JPY	21.142.133	USD	148.710	17-oct-2024	(1.280)
USD	951.554	AUD	1.402.396	17-oct-2024	(18.239)
USD	24.774.434	EUR	22.867.723	17-oct-2024	(697.458)
USD	3.419.900	GBP	2.667.623	17-oct-2024	(146.556)
USD	270.371	JPY	42.924.633	17-oct-2024	(28.955)
				USD	(802.785)
Cobertura de las clases de participaciones					
CHF	470.220	USD	554.923	31-oct-2024	2.686
EUR	14.817.060	USD	16.461.300	31-oct-2024	54.198
GBP	2.229.035	USD	2.957.930	31-oct-2024	22.134
USD	10.732	EUR	9.634	31-oct-2024	(6)
USD	22.650	GBP	16.886	31-oct-2024	75
				USD	79.087
				USD	(723.698)
Schroder GAIA SEG US Equity					
Cobertura de las clases de participaciones					
CHF	2.320.350	USD	2.738.594	31-oct-2024	12.999
EUR	165.780.557	USD	184.188.473	31-oct-2024	595.037

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA SEG US Equity (continuación)					
GBP	14.878.708	USD	19.745.482	31-oct-2024	146.313
USD	30.164	CHF	25.533	31-oct-2024	(115)
USD	2.174.177	EUR	1.950.470	31-oct-2024	129
USD	202.546	GBP	151.953	31-oct-2024	(600)
				USD	753.763
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Cobertura de cartera					
CAD	365.000	USD	269.437	18-dic-2024	990
CHF	321.000	USD	381.452	18-dic-2024	1.146
DKK	5.537.000	USD	830.877	18-dic-2024	(687)
EUR	305.000	USD	341.618	18-dic-2024	(1.025)
GBP	475.000	USD	634.472	18-dic-2024	468
USD	270.535	CAD	365.000	18-dic-2024	107
USD	346.419	DKK	2.310.000	18-dic-2024	69
USD	15.288.550	EUR	13.678.000	18-dic-2024	14.350
USD	18.354.675	GBP	13.899.000	18-dic-2024	(224.317)
				USD	(208.899)
Cobertura de las clases de participaciones					
CHF	2.716.000	USD	3.205.255	31-oct-2024	15.519
EUR	26.807.901	USD	29.782.812	31-oct-2024	98.000
GBP	4.075.858	USD	5.408.553	31-oct-2024	40.586
USD	233	CHF	197	31-oct-2024	(1)
USD	5.263	EUR	4.721	31-oct-2024	1
USD	235.484	GBP	176.792	31-oct-2024	(875)
				USD	153.230
				USD	(55.669)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
AUD	12.356.865	USD	8.304.285	18-dic-2024	245.452
CAD	5.385.375	USD	3.985.854	18-dic-2024	4.154
CHF	8.533.210	USD	10.186.367	18-dic-2024	(15.687)
CNH	6.472.350	USD	924.142	18-dic-2024	5.434
GBP	11.794.616	USD	15.495.707	18-dic-2024	270.326
IDR	81.633.000.000	USD	5.290.195	15-oct-2024	98.561
ILS	532.724	USD	144.259	18-dic-2024	(1.015)
JPY	1.276.213.514	USD	8.893.053	18-dic-2024	82.346
KRW	1.260.721.680	USD	951.000	18-dic-2024	17.532
MXN	85.306.661	USD	4.228.918	18-dic-2024	51.358
NOK	13.392.484	USD	1.250.482	18-dic-2024	19.123
NZD	10.220.921	USD	6.319.911	18-dic-2024	174.267
PLN	22.487.660	USD	5.794.878	18-dic-2024	33.466
SEK	13.828.772	USD	1.347.711	18-dic-2024	19.236
SGD	5.098.469	USD	3.924.515	18-dic-2024	57.840
TWD	5.753.048	USD	180.976	18-dic-2024	2.043
USD	5.599.522	AUD	8.332.049	18-dic-2024	(165.438)
USD	10.653.828	CAD	14.394.369	18-dic-2024	(10.920)
USD	8.561.482	CHF	7.170.335	18-dic-2024	15.205
USD	4.308.460	CNH	30.199.400	18-dic-2024	(28.861)
USD	1.629.668	CZK	36.861.741	18-dic-2024	(1.099)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)					
USD	3.332.737	EUR	3.000.000	18-dic-2024	(17.357)
USD	8.135.212	GBP	6.200.913	18-dic-2024	(153.636)
USD	671.224	HUF	239.934.747	18-dic-2024	790
USD	516.624	ILS	1.908.000	18-dic-2024	3.581
USD	10.293.563	JPY	1.483.181.464	18-dic-2024	(137.408)
USD	3.500.876	KRW	4.644.331.120	18-dic-2024	(67.066)
USD	3.951.715	MXN	79.755.660	18-dic-2024	(50.039)
USD	2.224.757	NOK	23.824.536	18-dic-2024	(33.804)
USD	1.681.312	NZD	2.718.759	18-dic-2024	(46.136)
USD	4.231.660	PLN	16.415.680	18-dic-2024	(22.950)
USD	1.725.179	SEK	17.694.924	18-dic-2024	(23.929)
USD	1.676.794	SGD	2.178.413	18-dic-2024	(24.739)
USD	300.000	TWD	9.467.072	18-dic-2024	(1.171)
USD	1.323.500	ZAR	23.953.911	18-dic-2024	(53.762)
ZAR	27.635.984	USD	1.527.061	18-dic-2024	61.906
					USD 307.603
Cobertura de las clases de participaciones					
BRL	38.974.733	USD	6.965.959	31-oct-2024	162.952
CHF	2.110.963	USD	2.491.276	31-oct-2024	12.016
EUR	81.137.600	USD	90.161.857	31-oct-2024	276.315
GBP	18.821.761	USD	24.977.186	31-oct-2024	186.202
USD	114.792	BRL	640.967	31-oct-2024	(2.448)
USD	37.561	CHF	31.490	31-oct-2024	219
USD	1.278.026	EUR	1.140.014	31-oct-2024	7.336
USD	361.635	GBP	269.407	31-oct-2024	1.456
					USD 644.048
					USD 951.651
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Cobertura de cartera					
AUD	29.161.787	USD	19.682.744	02-oct-2024	478.262
AUD	615.000	USD	407.253	10-oct-2024	17.983
AUD	12.303.518	USD	8.503.727	04-nov-2024	6.885
AUD	734.000	USD	494.225	18-dic-2024	13.630
AUD	529.000	USD	360.090	24-mar-2025	5.771
BRL	29.232.000	USD	5.298.004	02-oct-2024	67.928
BRL	5.774.000	USD	1.088.888	03-oct-2024	(29.125)
BRL	11.000	USD	2.004	31-oct-2024	8
BRL	10.185.000	USD	1.864.844	04-nov-2024	(2.740)
BRL	7.776.000	USD	1.393.432	03-dic-2024	23.631
BRL	1.162.000	USD	204.714	02-ene-2025	6.215
CAD	28.955.865	USD	21.435.011	02-oct-2024	(25.076)
CAD	832.000	USD	613.208	09-oct-2024	2.062
CAD	13.717.576	USD	10.156.884	04-nov-2024	(5.831)
CAD	770.000	USD	567.841	18-dic-2024	2.650
CHF	9.838.000	USD	11.658.362	02-oct-2024	(34.331)
CHF	7.245.000	USD	8.619.456	04-nov-2024	(24.314)
CLP	3.023.233.000	USD	3.261.973	02-oct-2024	99.789
CLP	385.085.000	USD	412.622	25-nov-2024	15.415
CLP	270.200.000	USD	292.172	18-dic-2024	8.103
CNH	92.871.000	USD	13.185.947	08-oct-2024	74.228

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
CNH	17.490.000	USD	2.511.391	04-nov-2024	(7.880)
CNH	2.552.000	USD	361.281	18-dic-2024	5.244
COP	45.222.421.000	USD	11.040.606	02-oct-2024	(288.849)
COP	30.249.121.000	USD	7.217.489	01-nov-2024	(56.120)
COP	2.523.843.000	USD	605.529	25-nov-2024	(9.717)
COP	90.300.000	USD	21.363	18-dic-2024	(106)
CZK	18.530.000	USD	823.409	02-oct-2024	(5.296)
CZK	15.290.000	USD	676.301	04-nov-2024	(755)
CZK	8.238.000	USD	364.641	18-dic-2024	(191)
DKK	7.020.000	USD	1.050.774	31-oct-2024	(718)
DKK	1.165.000	USD	172.752	18-dic-2024	1.922
EGP	11.060.000	USD	222.961	15-oct-2024	4.811
EGP	5.530.000	USD	106.040	22-oct-2024	7.497
EGP	5.530.000	USD	108.644	29-oct-2024	4.545
EGP	18.480.000	USD	365.595	18-dic-2024	4.685
EUR	1.203.220	CHF	1.135.000	31-oct-2024	(4.802)
EUR	438.741	NOK	5.170.000	31-oct-2024	(1.041)
EUR	3.719.731	SEK	42.050.000	31-oct-2024	(683)
EUR	24.684.000	USD	27.480.615	02-oct-2024	(3.635)
EUR	28.000	USD	31.231	08-oct-2024	(56)
EUR	220.000	USD	240.834	15-oct-2024	4.196
EUR	10.758.755	USD	12.010.899	31-oct-2024	(18.898)
EUR	2.339.000	USD	2.612.557	04-nov-2024	(5.041)
EUR	753.000	USD	842.116	18-dic-2024	(1.244)
EUR	717.000	USD	801.463	31-ene-2025	560
GBP	4.509.000	EUR	5.401.590	31-oct-2024	7.461
GBP	19.326.000	USD	25.481.276	02-oct-2024	356.622
GBP	4.843.000	USD	6.483.420	04-nov-2024	(8.725)
GBP	272.000	USD	354.907	18-dic-2024	8.680
HKD	751.000	USD	96.608	31-oct-2024	37
HUF	1.646.400.000	USD	4.644.317	02-oct-2024	(31.454)
HUF	241.400.000	USD	677.278	04-nov-2024	(1.831)
HUF	363.835.000	USD	1.009.378	18-dic-2024	7.261
HUF	268.016.000	USD	735.036	31-ene-2025	12.672
HUF	270.412.000	USD	756.892	25-mar-2025	(4.131)
IDR	12.025.000.000	USD	778.242	02-oct-2024	16.012
IDR	3.082.000.000	USD	203.534	04-nov-2024	(259)
IDR	4.326.000.000	USD	285.733	18-dic-2024	(888)
ILS	33.902.000	USD	9.178.240	07-oct-2024	(83.558)
ILS	4.215.000	USD	1.137.582	04-nov-2024	(5.962)
INR	2.015.042.000	USD	24.054.685	03-oct-2024	(10.219)
INR	8.630.000	USD	103.009	31-oct-2024	(172)
INR	2.013.762.000	USD	24.026.633	04-nov-2024	(34.997)
INR	106.603.000	USD	1.265.006	18-dic-2024	2.183
JPY	3.111.295.000	USD	21.696.452	02-oct-2024	(48.893)
JPY	36.900.000	USD	257.068	31-oct-2024	822
JPY	193.800.000	USD	1.354.221	01-nov-2024	438
JPY	7.299.000	USD	51.959	18-dic-2024	(626)
KRW	10.454.505.000	USD	7.859.029	02-oct-2024	135.547
KRW	85.880.000	USD	64.621	31-oct-2024	1.174

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
KRW	4.923.450.000	USD	3.736.214	04-nov-2024	36.574
KZT	248.600.000	USD	519.491	18-dic-2024	(12.348)
MXN	225.120.000	USD	11.495.634	02-oct-2024	(62.419)
MXN	137.710.000	USD	7.197.512	07-oct-2024	(209.083)
MXN	48.137.000	USD	2.576.121	23-oct-2024	(139.755)
MXN	137.690.000	USD	6.992.097	04-nov-2024	(36.795)
MXN	97.733.000	USD	5.240.423	13-nov-2024	(310.282)
MXN	1.460.000	USD	79.607	06-dic-2024	(6.216)
MXN	31.850.000	USD	1.608.324	18-dic-2024	(10.245)
MXN	145.870.000	USD	8.045.826	20-dic-2024	(729.031)
MXN	1.344.000	USD	70.886	24-dic-2024	(3.513)
MXN	80.153.000	USD	4.490.742	10-ene-2025	(483.319)
MXN	47.355.000	USD	2.591.319	21-ene-2025	(227.731)
MXN	47.355.000	USD	2.595.292	29-ene-2025	(234.624)
MXN	2.310.000	USD	118.280	18-feb-2025	(3.480)
MXN	107.000.000	USD	5.928.142	24-feb-2025	(615.479)
MXN	90.890.000	USD	5.147.096	20-mar-2025	(650.913)
MXN	48.137.000	USD	2.675.095	23-abr-2025	(306.146)
MXN	97.733.000	USD	5.498.745	13-may-2025	(703.610)
NGN	106.611.000	USD	66.424	15-oct-2024	(3.212)
NGN	131.609.000	USD	78.199	24-oct-2024	(713)
NGN	222.189.000	USD	131.901	13-ene-2025	(8.196)
NOK	108.958.000	USD	10.132.698	02-oct-2024	192.189
NOK	50.210.000	USD	4.753.241	04-nov-2024	6.351
NZD	41.581.000	USD	25.797.889	02-oct-2024	618.511
NZD	18.046.000	USD	11.470.542	04-nov-2024	(4.610)
NZD	370.000	USD	230.257	18-dic-2024	4.834
PEN	9.175.000	USD	2.452.313	02-oct-2024	22.837
PEN	3.263.000	USD	875.895	04-nov-2024	3.876
PEN	3.280.000	USD	873.020	18-dic-2024	11.117
PHP	75.330.000	USD	1.337.939	02-oct-2024	6.339
PHP	40.800.000	USD	728.832	04-nov-2024	(879)
PHP	12.700.000	USD	227.313	18-dic-2024	(742)
PLN	55.545.473	USD	14.393.108	02-oct-2024	38.035
PLN	2.000	USD	522	31-oct-2024	(3)
PLN	26.803.473	USD	6.980.447	04-nov-2024	(22.118)
PLN	2.977.000	USD	766.033	18-dic-2024	5.545
SEK	147.613.000	USD	14.400.956	02-oct-2024	133.818
SGD	3.258.872	USD	2.510.821	02-oct-2024	24.773
SGD	455.000	USD	354.876	30-oct-2024	(308)
SGD	285.000	USD	220.988	18-dic-2024	1.622
THB	131.920.000	USD	3.902.089	02-oct-2024	197.669
THB	1.772.000	USD	48.655	21-oct-2024	6.491
THB	282.000	USD	8.618	31-oct-2024	164
THB	3.800.000	USD	118.071	04-nov-2024	308
THB	89.610.000	USD	2.694.242	18-dic-2024	105.103
THB	1.652.000	USD	46.275	21-ene-2025	5.435
TRY	159.240.000	USD	4.501.802	02-oct-2024	154.678
TRY	159.240.000	USD	4.495.671	04-nov-2024	(7.822)
TRY	49.977.000	USD	1.324.578	18-dic-2024	18.069

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
TRY	172.515.000	USD	3.585.085	18-sep-2025	34.361
TWD	308.157.000	USD	9.701.776	02-oct-2024	35.699
TWD	12.625.000	USD	399.388	31-oct-2024	649
TWD	189.830.000	USD	5.999.666	04-nov-2024	17.362
USD	12.248.255	AUD	18.028.270	02-oct-2024	(215.592)
USD	952.159	AUD	1.399.000	10-oct-2024	(15.166)
USD	6.225.642	AUD	9.045.000	04-nov-2024	(30.982)
USD	639.026	AUD	955.000	18-dic-2024	(21.740)
USD	5.257.165	BRL	29.232.000	02-oct-2024	(108.771)
USD	1.027.157	BRL	5.774.000	03-oct-2024	(32.605)
USD	172.519	BRL	945.000	31-oct-2024	(332)
USD	2.161.821	BRL	11.787.000	04-nov-2024	6.827
USD	984.020	BRL	5.406.000	03-dic-2024	(1.144)
USD	1.567	BRL	9.000	06-ene-2025	(66)
USD	13.348.389	CAD	18.060.289	02-oct-2024	(5.369)
USD	411.131	CAD	557.000	09-oct-2024	(775)
USD	9.966.238	CAD	13.734.000	10-oct-2024	(190.416)
USD	19.978	CAD	27.000	04-nov-2024	(2)
USD	5.894.747	CAD	7.981.000	18-dic-2024	(18.353)
USD	126.550	CAD	173.000	14-feb-2025	(1.803)
USD	395.131	CAD	534.000	24-mar-2025	(1.388)
USD	3.723.744	CHF	3.146.000	02-oct-2024	6.606
USD	219.288	CHF	185.000	31-oct-2024	(95)
USD	1.849.831	CHF	1.554.000	04-nov-2024	6.236
USD	434.811	CHF	367.000	18-dic-2024	(2.614)
USD	3.320.169	CLP	3.023.233.000	02-oct-2024	(41.594)
USD	6.593.815	CLP	5.935.633.000	04-nov-2024	(4.698)
USD	411.196	CLP	385.085.000	25-nov-2024	(16.841)
USD	780.117	CLP	729.300.000	18-dic-2024	(30.357)
USD	13.096.441	CNH	92.871.000	08-oct-2024	(163.732)
USD	940.489	CNH	6.549.000	04-nov-2024	3.068
USD	811.419	CNH	5.702.000	18-dic-2024	(7.518)
USD	226.181	CNY	1.573.000	18-dic-2024	492
USD	10.858.415	COP	45.222.421.000	02-oct-2024	106.660
USD	101.669	COP	426.100.000	01-nov-2024	790
USD	608.775	COP	2.523.843.000	25-nov-2024	12.963
USD	22.000	COP	94.800.000	18-dic-2024	(316)
USD	5.989.010	CZK	134.925.000	02-oct-2024	31.977
USD	5.158.136	CZK	116.395.000	04-nov-2024	15.549
USD	1.067.239	DKK	7.130.000	31-oct-2024	729
USD	53.064.134	EUR	47.785.000	02-oct-2024	(127.709)
USD	31.714.296	EUR	28.408.295	31-oct-2024	49.640
USD	40.309.977	EUR	36.120.000	04-nov-2024	43.406
USD	4.868.998	EUR	4.392.000	18-dic-2024	(35.542)
USD	749.064	EUR	686.000	31-ene-2025	(18.282)
USD	756.850	EUR	676.000	25-mar-2025	(759)
USD	22.980.199	GBP	17.458.000	02-oct-2024	(360.283)
USD	2.130.274	GBP	1.592.000	31-oct-2024	1.880
USD	2.605.814	GBP	1.947.000	04-nov-2024	2.834
USD	991.662	GBP	760.000	18-dic-2024	(24.241)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	265.285	HKD	2.060.000	31-oct-2024	190
USD	772	HKD	6.000	18-dic-2024	(1)
USD	11.696.647	HUF	4.156.893.000	02-oct-2024	49.920
USD	7.453.415	HUF	2.657.793.000	04-nov-2024	16.795
USD	827.931	HUF	294.600.000	18-dic-2024	4.751
USD	801.814	HUF	285.836.000	31-ene-2025	4.392
USD	778.882	IDR	12.025.000.000	02-oct-2024	(15.372)
USD	279.241	IDR	4.326.000.000	18-dic-2024	(5.604)
USD	9.164.674	ILS	33.902.000	07-oct-2024	69.992
USD	2.855.216	ILS	10.584.000	04-nov-2024	13.683
USD	24.075.955	INR	2.015.042.000	03-oct-2024	31.491
USD	15.272	INR	1.280.000	04-nov-2024	22
USD	159.931	INR	13.440.000	18-dic-2024	170
USD	241.146	INR	20.413.000	18-feb-2025	(562)
USD	23.083.568	JPY	3.297.458.000	02-oct-2024	140.741
USD	2.826.172	JPY	405.674.000	31-oct-2024	(9.032)
USD	5.262.119	JPY	747.663.000	01-nov-2024	35.963
USD	61.465	JPY	8.600.000	18-dic-2024	982
USD	7.867.971	KRW	10.454.505.000	02-oct-2024	(126.604)
USD	3.316.607	KRW	4.373.458.000	04-nov-2024	(34.728)
USD	236.120	KZT	114.400.000	18-dic-2024	2.745
USD	12.602.809	MXN	245.840.000	02-oct-2024	117.283
USD	230.790	MXN	3.981.000	04-oct-2024	28.670
USD	7.747.489	MXN	137.710.000	07-oct-2024	759.058
USD	2.749.429	MXN	48.137.000	23-oct-2024	313.063
USD	6.059.706	MXN	119.110.000	04-nov-2024	42.957
USD	5.650.562	MXN	97.733.000	13-nov-2024	720.421
USD	4.528.723	MXN	89.777.000	18-dic-2024	24.148
USD	8.360.821	MXN	145.870.000	20-dic-2024	1.044.026
USD	4.286.486	MXN	80.153.000	10-ene-2025	279.063
USD	2.495.784	MXN	47.355.000	21-ene-2025	132.195
USD	2.494.666	MXN	47.355.000	29-ene-2025	133.998
USD	5.789.887	MXN	107.000.000	24-feb-2025	477.224
USD	4.842.639	MXN	90.890.000	20-mar-2025	346.454
USD	2.503.432	MXN	48.137.000	23-abr-2025	134.483
USD	5.092.661	MXN	97.733.000	13-may-2025	297.527
USD	12.932.512	NOK	136.179.000	02-oct-2024	28.159
USD	3.257.786	NOK	34.311.000	04-nov-2024	5.320
USD	19.877.946	NZD	31.933.000	02-oct-2024	(409.083)
USD	386.280	NZD	608.000	04-nov-2024	(27)
USD	448.644	NZD	730.000	18-dic-2024	(15.184)
USD	2.441.551	PEN	9.175.000	02-oct-2024	(33.597)
USD	1.630.959	PEN	6.090.000	04-nov-2024	(11.029)
USD	1.723.192	PEN	6.503.000	18-dic-2024	(29.716)
USD	1.338.813	PHP	75.330.000	02-oct-2024	(5.465)
USD	7.383.277	PLN	28.742.000	02-oct-2024	(84.119)
USD	239.251	PLN	940.000	15-oct-2024	(4.900)
USD	1.974.738	PLN	7.580.000	04-nov-2024	6.928
USD	180.571	PLN	695.000	18-dic-2024	441
USD	99.835	PLN	394.000	21-ene-2025	(2.106)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
USD	27.181.666	SEK	277.486.000	02-oct-2024	(141.111)	
USD	673.754	SEK	6.810.000	31-oct-2024	2.180	
USD	16.281.775	SEK	164.342.000	04-nov-2024	72.043	
USD	4.390.950	SGD	5.725.000	02-oct-2024	(63.435)	
USD	780	SGD	1.000	30-oct-2024	1	
USD	1.928.232	SGD	2.466.128	04-nov-2024	5.960	
USD	3.788.148	THB	128.120.000	02-oct-2024	(193.517)	
USD	117.664	THB	3.850.000	31-oct-2024	(2.243)	
USD	284.900	THB	9.500.000	18-dic-2024	(11.872)	
USD	4.590.994	TRY	172.517.000	18-dic-2024	(43.726)	
USD	9.648.876	TWD	308.157.000	02-oct-2024	(88.599)	
USD	14.143	TWD	450.000	31-oct-2024	(115)	
USD	26.609.731	ZAR	472.837.000	02-oct-2024	(757.482)	
USD	64.607	ZAR	1.249.000	21-oct-2024	(7.561)	
USD	20.012.604	ZAR	344.563.000	04-nov-2024	128.698	
USD	32.580	ZAR	617.000	06-dic-2024	(2.933)	
USD	3.195.468	ZAR	57.579.000	18-dic-2024	(115.112)	
USD	32.208	ZAR	589.000	24-dic-2024	(1.640)	
ZAR	136.824.000	USD	7.774.787	02-oct-2024	144.416	
ZAR	59.066.000	USD	3.411.018	04-nov-2024	(2.460)	
ZAR	13.833.000	USD	791.362	18-dic-2024	3.986	
					USD	(252.242)
Cobertura de las clases de participaciones						
BRL	62.882.662	USD	11.228.390	31-oct-2024	273.547	
CHF	9.942.549	USD	11.733.600	31-oct-2024	56.799	
EUR	68.670.063	USD	76.289.383	31-oct-2024	252.133	
GBP	46.199.425	USD	61.306.226	31-oct-2024	459.199	
SGD	2.704.945	USD	2.096.332	30-oct-2024	11.553	
USD	174.068	BRL	971.952	31-oct-2024	(3.713)	
USD	4.717	CHF	3.990	31-oct-2024	(16)	
USD	228.084	EUR	204.736	31-oct-2024	(121)	
USD	25	SGD	34	30-abr-2024	-	
					USD	1.049.381
					USD	797.139

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

Contrapartes de contratos de divisas a plazo

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Barclays Bank	(8.967)
	BNP Paribas	(58.286)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.263
	Citi Bank	350.786
	HSBC	306.093
	J.P. Morgan	21.735
	Royal Bank of Canada	59.596
	Standard Chartered Bank	29.328
	State Street	205.804

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contrapartes de contratos de divisas a plazo (continuación)

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short (continuación)	The Bank of New York Mellon	20.295
	UBS	143.607
	USD	1.122.254
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	1.923.873
	UBS	3.027.414
	USD	4.951.287
Schroder GAIA Cat Bond	Brown Brothers Harriman & Co	(1.083.346)
	HSBC	12.814.742
	USD	11.731.396
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	1.371.824
	Morgan Stanley	(47.531)
	USD	1.324.293
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co	2.270.995
	HSBC	(584.837)
	EUR	1.686.158
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	458.275
	HSBC	1.737.847
	J.P. Morgan	4.131.033
	USD	6.327.155
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	79.087
	State Street	(802.785)
	USD	(723.698)
Schroder GAIA SEG US Equity	HSBC	753.763
	USD	753.763
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	153.230
	Morgan Stanley	(208.899)
	USD	(55.669)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	92.413
	Deutsche Bank	402.793
	HSBC	644.048
	Morgan Stanley	(48.662)
	Newedge Group	(138.941)
	USD	951.651
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	(296.807)
	Barclays Bank	757.135
	BNP Paribas	58.266
	Citi Bank	(567.378)
	Deutsche Bank	(205.725)
	Goldman Sachs	192.165
	HSBC	2.211.556
	J.P. Morgan	(57.590)
	Morgan Stanley	(1.454.200)
	Standard Chartered Bank	(19.276)
	UBS	178.993
USD	797.139	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Operaciones al contado

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

A 30 de septiembre de 2024, el siguiente Subfondo estaba comprometido con operaciones al contado:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de liquidación	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
USD	251.000	AUD	362.000	02-oct-2024	731
USD	93.569	GBP	70.000	03-oct-2024	(17)
USD					714

Contrapartes de operaciones al contado

Fondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
	Brown Brothers Harriman & Co	(17)
	Morgan Stanley	731
USD		714

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance bajo el apartado «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de futuros». A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos mantenían contratos de futuros abiertos sobre índices (expuestos a renta variable), valores de renta fija y divisas:

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Jun-25	335	Futuro sobre CORRA a 3 meses	J.P. Morgan	CAD	60.062.784	97,18	115.596
Sep-25	70	Futuro sobre CORRA a 3 meses	J.P. Morgan	CAD	(12.546.896)	97,41	(57.451)
Dic-25	65	Futuro sobre CORRA a 3 meses	J.P. Morgan	CAD	(11.675.524)	97,50	(39.327)
Mar-26	48	Futuro sobre CORRA a 3 meses	J.P. Morgan	CAD	(8.649.331)	97,54	(5.185)
Jun-25	19	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	5.169.872	98,03	13.427
Sep-25	27	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	7.352.439	98,16	22.694
Dic-25	30	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	8.179.551	98,19	17.964
Mar-27	339	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	92.316.352	97,99	126.885
Sep-25	26	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	6.299.688	96,79	(8.338)
Dic-25	30	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	7.279.400	96,94	(9.275)
Mar-26	30	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	7.283.213	97,00	(8.213)
Jun-27	73	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	17.696.713	96,93	(6.988)
Sep-27	77	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	18.656.350	96,90	(3.100)
Dic-27	84	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	20.349.400	96,88	(5.650)
Mar-28	90	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	21.796.713	96,85	(6.588)
Jun-28	88	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	21.298.263	96,82	1.038
Sep-28	94	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	22.744.175	96,79	300
Dic-28	84	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	20.327.050	96,76	(8.500)
Dic-24	265	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	181.361.411	9,90	(35.983)
Mar-25	257	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	176.026.485	9,91	(20.400)
Jun-25	265	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	181.611.519	9,91	2.004
Sep-25	49	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(33.526.648)	9,92	(68.681)
Oct-24	7	Futuro sobre índice Amsterdam	Morgan Stanley	EUR	1.428.761	912,00	(7.492)
Dic-24	138	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	11.202.093	116,40	(97.157)
Dic-24	235	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	17.450.055	107,18	(36.963)
Oct-24	76	Futuro sobre índice BIST 30	Morgan Stanley	TRY	(247.557)	11.149,50	(228)
Oct-24	14	Futuro sobre índice CAC 40	Morgan Stanley	EUR	1.206.733	7.649,50	(14.627)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)							
Dic-24	416	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	J.P. Morgan	CAD	38.306.318	125,01	145.499
Dic-24	105	Futuro sobre bono canadiense a 2 años	J.P. Morgan	CAD	8.167.570	105,25	3.712
Dic-24	476	Futuro sobre bono canadiense a 5 años	J.P. Morgan	CAD	40.403.194	115,44	226.360
Oct-24	9	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(163.960)	18,84	(5.623)
Nov-24	18	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(320.500)	18,10	(5.255)
Dic-24	17	Futuro sobre índice Dax	Morgan Stanley	EUR	8.941.989	19.503,00	284.660
Dic-24	22	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	J.P. Morgan	USD	4.617.410	42.643,00	73.320
Dic-24	16	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	4.603.613	5.814,25	47.788
Dic-24	11	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	1.681.435	136,28	(12.734)
Dic-24	64	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	3.521.817	5.030,00	61.635
Dic-24	68	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	9.039.145	120,05	47.943
Dic-24	229	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	30.261.461	121,47	702.620
Dic-24	65	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	9.734.018	134,92	28.085
Dic-24	329	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	46.500.783	126,84	(48.634)
Dic-24	22	Futuro sobre índice FTSE 100	Morgan Stanley	GBP	2.459.406	8.288,50	(21.518)
Oct-24	629	Futuro sobre FTSE China A50	Morgan Stanley	USD	(7.973.003)	13.900,00	(770.097)
Dic-24	45	Futuro sobre índice FTSE MIB	Morgan Stanley	EUR	8.439.057	34.053,00	89.815
Oct-24	105	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	7.996.644	1.866,00	(159.444)
Dic-24	153	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Morgan Stanley	ZAR	6.676.520	79.617,00	373.922
Oct-24	7	Futuro sobre índice Hang Seng	Morgan Stanley	HKD	919.782	21.278,00	38.212
Oct-24	12	Futuro sobre índice Hang Seng TECH	Morgan Stanley	HKD	347.736	4.789,00	21.888
Oct-24	10	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	459.296	7.555,00	26.628
Oct-24	9	Futuro sobre índice IBEX 35	Morgan Stanley	EUR	1.163.982	11.891,40	27.340
Sep-25	48	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	15.418.860	96,29	28.527
Dic-25	42	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	13.520.257	96,46	20.773
Mar-26	54	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	17.412.737	96,55	13.403
Jun-27	228	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	73.532.682	96,57	59.595
Oct-24	153	Futuro sobre IFSC Nifty 50	Morgan Stanley	USD	8.009.823	26.006,50	(51.834)
Dic-24	78	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	78.391.894	144,65	110.106
Dic-24	13	Futuro sobre índice KOSPI2	J.P. Morgan	KRW	(853.158)	347,90	(11.471)
Dic-24	79	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	10.590.809	98,43	(194.727)
Oct-24	1.447	Futuro sobre Mini Bovespa	Morgan Stanley	BRL	7.324.001	132.581,00	(280.856)
Dic-24	133	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	16.255.550	2.487,80	288.320
Dic-24	157	Futuro sobre índice MSCI Emerging Markets	Morgan Stanley	USD	8.767.408	1.172,70	438.288
Oct-24	209	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Morgan Stanley	SGD	5.564.228	343,40	19.946
Dic-24	3	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	1.201.790	20.261,25	13.885
Dic-24	4	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Morgan Stanley	JPY	1.059.315	37.950,00	(3.131)
Dic-24	2	Futuro sobre Nikkei 225 (SGX)	Morgan Stanley	JPY	269.925	37.840,00	(6.645)
Oct-24	61	Futuro sobre índice OMXS30	Morgan Stanley	SEK	1.527.580	2.625,75	49.548
Dic-24	13	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	1.460.125	2.249,20	1.855
Dic-24	8	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	2.496.400	3.148,60	22.480
Dic-24	126	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	J.P. Morgan	CAD	26.653.686	1.444,40	259.605
Dic-24	469	Futuro sobre índice SET 50	J.P. Morgan	THB	2.696.931	914,70	(30.507)
Dic-24	664	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	78.961.361	107,67	620.937
Dic-24	546	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	49.163.646	117,38	(154.332)
Dic-24	2.018	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	164.093.538	106,35	22.314
Dic-24	216	Futuro sobre SPI 200	Morgan Stanley	AUD	30.595.624	8.306,00	413.082
Dic-24	23	Futuro sobre índice Stoxx Euro ESG-X	Morgan Stanley	EUR	495.163	195,60	5.622
Dic-24	24	Futuro sobre índice Swiss Market	Morgan Stanley	CHF	3.432.032	12.206,00	29.231
Dic-24	13	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	2.373.561	2.647,50	21.116
Dic-24	20	Futuro sobre índice WIG20	Morgan Stanley	PLN	(241.309)	2.358,00	(3.741)
						USD	2.737.273

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix							
Dic-24	4	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Goldman Sachs	AUD	323.623	116,40	(623)
Dic-24	1	Futuro sobre E-mini Nikkei 225 (YEN)	Goldman Sachs	JPY	26.587	37.950,00	(56)
Dic-24	3	Futuro sobre E-mini S&P 500	Goldman Sachs	USD	(853.680)	5.814,25	(18.458)
Dic-24	22	Futuro sobre E-mini S&P 500	J.P. Morgan	USD	(6.355.250)	5.814,25	(40.425)
Dic-24	1	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Goldman Sachs	EUR	152.698	136,28	(603)
Dic-24	7	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Goldman Sachs	EUR	(378.387)	5.030,00	(14.574)
Dic-24	23	Futuro sobre Euro Stoxx	J.P. Morgan	EUR	(653.855)	519,40	(12.773)
Dic-24	2	Futuro sobre Euro-Bund	Goldman Sachs	EUR	301.490	134,92	(335)
Dic-24	65	Futuro sobre índice FTSE 100	Goldman Sachs	GBP	(7.248.788)	8.288,50	22.231
Dic-24	19	Futuro sobre índice FTSE 250	Goldman Sachs	GBP	(1.066.727)	21.164,00	(12.029)
Oct-24	3	Futuro sobre FTSE China A50	Goldman Sachs	USD	(41.376)	13.900,00	(324)
Dic-24	2	Futuro sobre FTSE MIB Mini	Goldman Sachs	EUR	76.176	34.053,00	(166)
Oct-24	4	Futuro sobre IFSC Nifty 50	Goldman Sachs	USD	207.447	26.006,50	605
Dic-24	2	Futuro sobre Gilt largo	Goldman Sachs	GBP	264.675	98,43	(617)
Dic-24	11	Futuro sobre Micro E-mini Russell 2000	Goldman Sachs	USD	123.059	2.249,20	647
Dic-24	1	Futuro sobre índice Mini Dax	Goldman Sachs	EUR	108.943	19.503,00	(112)
Oct-24	2	Futuro sobre índice Mini Hang Seng	Goldman Sachs	HKD	54.190	21.278,00	597
Dic-24	1	Futuro sobre índice Mini Topix	Goldman Sachs	JPY	18.549	2.647,50	(40)
Dic-24	10	Futuro sobre MSCI AC AXJ NTR	J.P. Morgan	USD	(581.030)	636,10	(55.070)
Dic-24	12	Futuro sobre MSCI Asia	Goldman Sachs	USD	(783.740)	671,20	(21.700)
Dic-24	64	Futuro sobre MSCI Asia	J.P. Morgan	USD	(4.003.388)	671,20	(292.292)
Dic-24	6	Futuro sobre MSCI China	Goldman Sachs	USD	(132.420)	549,00	(32.280)
Dic-24	332	Futuro sobre MSCI China	J.P. Morgan	USD	7.332.176	549,00	1.781.224
Dic-24	2	Futuro sobre índice MSCI EAFE	J.P. Morgan	USD	(244.250)	2.487,80	(4.530)
Dic-24	31	Futuro sobre índice MSCI Emerging Markets	Goldman Sachs	USD	(1.708.992)	1.172,70	(108.693)
Dic-24	7	Futuro sobre índice MSCI Emerging Markets	J.P. Morgan	USD	(390.600)	1.172,70	(19.845)
Dic-24	35	Futuro sobre MSCI Europe	Goldman Sachs	EUR	(1.346.966)	348,30	(13.554)
Dic-24	378	Futuro sobre MSCI Europe	J.P. Morgan	EUR	(14.547.236)	348,30	(146.388)
Dic-24	3	Futuro sobre MSCI India	Goldman Sachs	USD	422.372	1.419,80	3.569
Dic-24	37	Futuro sobre MSCI India	J.P. Morgan	USD	5.209.249	1.419,80	44.011
Dic-24	6	Futuro sobre MSCI Switzerland	J.P. Morgan	CHF	(274.803)	3.913,00	(3.521)
Dic-24	45	Futuro sobre índice MSCI World	J.P. Morgan	USD	(5.260.500)	11.848,00	(71.100)
Dic-24	3	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Goldman Sachs	USD	121.071	20.261,25	497
Oct-24	3	Futuro sobre índice OMXS30	Goldman Sachs	SEK	77.704	2.625,75	8
Dic-24	1	Futuro sobre Russell 1000 E-mini	Goldman Sachs	USD	(93.600)	1.885,20	(660)
Dic-24	2	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Goldman Sachs	USD	146.300	1.457,40	(560)
Dic-24	1	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	Goldman Sachs	CAD	213.287	1.444,40	548
Dic-24	9	Futuro sobre S&P500 Micro E-mini	Goldman Sachs	USD	260.123	5.814,25	1.519
Dic-24	1	Futuro sobre SPI 200	Goldman Sachs	AUD	143.572	8.306,00	486
Dic-24	10	Futuro sobre SPI 200	J.P. Morgan	AUD	(1.428.466)	8.306,00	(12.106)
Dic-24	12	Futuro sobre Stoxx 600 Bank	Goldman Sachs	EUR	(134.576)	203,20	(1.493)
Dic-24	61	Futuro sobre índice Topix	Goldman Sachs	JPY	(10.812.843)	2.647,50	(477.531)
Dic-24	31	Futuro sobre índice Topix	J.P. Morgan	JPY	(5.512.968)	2.647,50	(224.762)
Dic-24	6	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Goldman Sachs	USD	687.656	114,28	(1.969)
Dic-24	3	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Goldman Sachs	USD	374.531	124,19	(1.969)
						USD	264.784
Schroder GAIA Oaktree Credit							
Dic-24	100	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	20.772.682	104,12	51.537
Dic-24	65	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	7.116.992	109,88	25.391
						USD	76.928
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Dic-24	14	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(3.772.901)	97,16	(12.476)
Mar-25	1	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	270.537	97,72	1.405
Jun-25	61	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(16.542.564)	98,03	(98.556)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Sep-25	49	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	13.250.715	98,16	133.787
Dic-25	34	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	9.235.991	98,19	54.526
Mar-25	39	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	9.366.413	95,96	(10.312)
Jun-25	27	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(6.439.576)	96,49	(73.162)
Sep-25	100	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(24.039.800)	96,79	(157.700)
Dic-25	59	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(14.196.438)	96,94	(101.475)
Mar-26	39	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.353.663)	97,00	(103.837)
Jun-26	39	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(9.429.525)	97,03	(30.413)
Sep-26	15	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(3.640.775)	97,02	2.525
Dic-26	26	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	6.266.925	97,00	37.750
Mar-27	19	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	4.607.500	96,96	(1.900)
Oct-24	10	Futuro sobre índice Amsterdam	Morgan Stanley	EUR	(2.002.958)	912,00	(27.428)
Dic-24	10	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Newedge Group	AUD	811.938	116,40	(7.232)
Dic-24	7	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Newedge Group	AUD	519.345	107,18	(657)
Dic-24	1	Futuro sobre dólar australiano	Morgan Stanley	USD	(66.895)	69,25	(2.350)
Dic-24	1	Futuro sobre libra esterlina	Morgan Stanley	USD	81.875	133,74	1.713
Oct-24	25	Futuro sobre índice CAC 40	Citi Bank	EUR	2.081.173	7.649,50	47.587
Dic-24	3	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Citi Bank	CAD	277.215	125,01	81
Dic-24	1	Futuro sobre bono canadiense a 5 años	Citi Bank	CAD	(84.706)	115,44	(651)
Dic-24	1	Futuro sobre dólar canadiense	Morgan Stanley	USD	(73.794)	74,09	(296)
Oct-24	7	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	135.727	18,84	(3.829)
Nov-24	5	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	97.770	18,10	(7.283)
Dic-24	29	Futuro sobre índice Dax	Newedge Group	EUR	(15.234.539)	19.503,00	(505.040)
Dic-24	54	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	Morgan Stanley	USD	(11.216.610)	42.643,00	(297.000)
Dic-24	159	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	45.327.477	5.814,25	895.810
Dic-24	9	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Newedge Group	EUR	(1.331.572)	136,28	(33.728)
Dic-24	97	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Newedge Group	EUR	5.281.624	5.030,00	149.546
Dic-24	50	Futuro sobre Euro Stoxx Banks	Morgan Stanley	EUR	401.277	144,70	1.405
Dic-24	72	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(9.512.974)	120,05	(108.649)
Dic-24	114	Futuro sobre Euro-BTP	Newedge Group	EUR	15.037.922	121,47	376.512
Dic-24	45	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(6.652.685)	134,92	(105.694)
Dic-24	27	Futuro sobre Euro-OAT	Newedge Group	EUR	(3.774.146)	126,84	(38.036)
Dic-24	181	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(21.473.804)	107,18	(119.831)
Dic-24	103	Futuro sobre índice FTSE 100	Newedge Group	GBP	(11.535.037)	8.288,50	121.288
Oct-24	317	Futuro sobre FTSE China A50	Newedge Group	USD	(3.880.943)	13.900,00	(525.357)
Dic-24	22	Futuro sobre índice FTSE MIB	Newedge Group	EUR	4.128.451	34.053,00	41.220
Dic-24	60	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Newedge Group	ZAR	(2.630.530)	79.617,00	(134.350)
Oct-24	12	Futuro sobre índice IBEX 35	Newedge Group	EUR	(1.565.178)	11.891,40	(23.251)
Mar-25	4	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Newedge Group	GBP	1.276.453	95,51	468
Oct-24	69	Futuro sobre IFSC Nifty 50	Newedge Group	USD	3.600.169	26.006,50	(11.272)
Dic-24	19	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Newedge Group	JPY	19.078.240	144,65	44.042
Dic-24	1	Futuro sobre yen japonés	Morgan Stanley	USD	89.063	70,31	(1.181)
Dic-24	38	Futuro sobre índice KOSDAQ150	Newedge Group	KRW	(348.968)	1.293,80	(26.993)
Dic-24	78	Futuro sobre índice KOSPI2	Newedge Group	KRW	(5.051.331)	347,90	(136.442)
Dic-24	45	Futuro sobre Gilt largo	Newedge Group	GBP	5.945.067	98,43	(23.247)
Dic-24	3	Futuro sobre peso mexicano	Morgan Stanley	USD	74.445	5,03	960
Dic-24	20	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Citi Bank	USD	(2.440.200)	2.487,80	(47.600)
Dic-24	75	Futuro sobre índice MSCI Emerging Markets	Citi Bank	USD	(4.112.625)	1.172,70	(285.000)
Oct-24	33	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Newedge Group	SGD	(883.439)	343,40	1.727
Dic-24	97	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	38.365.367	20.261,25	941.458
Dic-24	1	Futuro sobre dólar neozelandés	Morgan Stanley	USD	(61.815)	63,55	(1.730)
Dic-24	3	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Newedge Group	JPY	(760.063)	37.950,00	(32.075)
Dic-24	11	Futuro sobre Nikkei 225 (YEN)	Morgan Stanley	JPY	(1.377.631)	38.115,00	(80.936)
Oct-24	42	Futuro sobre índice OMXS30	Newedge Group	SEK	(1.054.399)	2.625,75	(31.492)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Dic-24	59	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(6.413.433)	2.249,20	(221.707)
Dic-24	8	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	2.411.920	3.148,60	106.960
Dic-24	18	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	Citi Bank	CAD	3.805.665	1.444,40	39.090
Dic-24	62	Futuro sobre índice SET 50	Newedge Group	THB	356.259	914,70	(3.768)
Dic-24	59	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Newedge Group	EUR	7.013.524	107,67	57.795
Dic-24	127	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	(11.419.997)	117,38	20.395
Dic-24	16	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	1.299.870	106,35	1.346
Dic-24	40	Futuro sobre SPI 200	Newedge Group	AUD	5.671.075	8.306,00	71.278
Dic-24	1	Futuro sobre Stoxx 600 Bank	Newedge Group	EUR	11.218	203,20	92
Dic-24	41	Futuro sobre Stoxx Europe 600	Newedge Group	EUR	1.188.997	525,90	11.085
Dic-24	1	Futuro sobre franco suizo	Morgan Stanley	USD	148.104	119,11	777
Oct-24	22	Futuro sobre TAIEX	Morgan Stanley	TWD	3.025.822	22.326,00	78.294
Dic-24	6	Futuro sobre índice Topix	Newedge Group	JPY	1.082.936	2.647,50	22.300
Dic-24	55	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	6.280.188	114,28	5.281
Dic-24	10	Futuro sobre bono a 10 años US Ultra	Morgan Stanley	USD	(1.181.734)	118,30	(1.234)
Dic-24	46	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(9.564.055)	104,12	(15.086)
Dic-24	2	Futuro sobre pagaré a 3 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	425.984	106,70	813
Dic-24	86	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(9.435.141)	109,88	(14.781)
Oct-24	10	Futuro sobre US Dollar	Newedge Group	KRW	102.492	1.306,50	(2.584)
Dic-24	1	Futuro sobre índice US Dollar	Morgan Stanley	USD	101.243	100,52	(722)
Dic-24	12	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(1.493.625)	124,19	3.375
Dic-24	10	Futuro sobre bono US Ultra (CBT)	Morgan Stanley	USD	1.330.166	133,09	771
Oct-24	58	Futuro sobre VSTOXX Mini	Newedge Group	EUR	(115.804)	19,05	(7.188)
Dic-24	20	Futuro sobre índice WIG20	Newedge Group	PLN	(244.427)	2.358,00	(624)
						USD	(202.693)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Dic-24	18	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	1.335.090	107,18	(1.322)
Dic-24	25	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	(1.411.730)	5.030,00	11.944
Dic-24	94	Futuro sobre Euro Stoxx Banks	Morgan Stanley	EUR	(749.719)	144,70	(7.323)
Dic-24	13	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	1.738.217	120,05	(980)
Dic-24	15	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	2.259.661	134,92	(6.868)
Dic-24	19	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(2.254.151)	107,18	(12.584)
Dic-24	42	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(5.548.062)	98,43	21.030
Dic-24	5	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	(901.451)	2.647,50	(19.579)
Dic-24	22	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(2.530.276)	114,28	16.089
Dic-24	48	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	10.008.898	104,12	(13.274)
Dic-24	18	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(1.964.008)	109,88	(13.883)
Dic-24	5	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(625.750)	124,19	4.813
Dic-24	9	Futuro sobre bono US Ultra (CBT)	Morgan Stanley	USD	(1.215.938)	133,09	18.094
						USD	(3.843)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con contratos de opciones existentes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(4.083.398)	Venta sobre UBS ETC vinculada a una cesta de Systematica Strategy Delta-1 sobre un contrato de futuros sobre materias primas Precio de ejercicio 54,64 Con vencimiento el 01-oct-2024	UBS	USD	(16.293)	-	16.293
				USD	-	16.293
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
513	Venta sobre Pure Storage, Inc. Precio de ejercicio 50,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	113.373	126.968	13.595
				USD	126.968	13.595
Schroder GAIA Helix						
83	Venta sobre el índice FTSE 100 Precio de ejercicio 8.100,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	UBS	GBP	28.278	36.740	8.462
62	Venta sobre el índice FTSE 100 Precio de ejercicio 8.150,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	UBS	GBP	36.051	36.800	749
20	Venta sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 1.060,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	UBS	USD	11.074	2.500	(8.574)
16	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 5.450,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	UBS	USD	60.860	17.680	(43.180)
25	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 5.550,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	UBS	USD	89.633	45.625	(44.008)
				USD	139.345	(86.551)
Schroder GAIA SEG US Equity						
304	Compra sobre Citizens Financial Group, Inc. Precio de ejercicio 27,50 Con vencimiento el 16-ene-2026	Goldman Sachs	USD	353.262	408.880	55.618
360	Compra sobre Estee Lauder Cos., Inc. Precio de ejercicio 70,00 Con vencimiento el 18-jun-2026	Goldman Sachs	USD	916.870	1.359.000	442.130
1.736	Compra sobre Pfizer, Inc. Precio de ejercicio 35,00 Con vencimiento el 18-dic-2026	Goldman Sachs	USD	383.587	343.728	(39.859)
468	Compra sobre Polaris, Inc. Precio de ejercicio 70,00 Con vencimiento el 20-dic-2024	Goldman Sachs	USD	514.969	680.940	165.971
1.640	Compra sobre VF Corp. Precio de ejercicio 17,50 Con vencimiento el 16-ene-2026	Goldman Sachs	USD	324.764	914.300	589.536
346	Venta sobre DaVita, Inc. Precio de ejercicio 110,00 Con vencimiento el 18-dic-2026	Goldman Sachs	USD	352.627	330.430	(22.197)
80	Venta sobre Eli Lilly & Co. Precio de ejercicio 510,00 Con vencimiento el 18-dic-2026	Goldman Sachs	USD	126.162	183.200	57.038
295	Venta sobre ResMed, Inc. Precio de ejercicio 150,00 Con vencimiento el 17-abr-2025	Goldman Sachs	USD	155.664	76.700	(78.964)
94	Venta sobre ResMed, Inc. Precio de ejercicio 220,00 Con vencimiento el 15-ene-2027	Goldman Sachs	USD	339.415	352.500	13.085
				USD	4.649.678	1.182.358

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity						
1.156	Venta sobre GE Vernova, Inc. Precio de ejercicio 210,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Goldman Sachs	USD	440.028	450.840	10.812
				USD	450.840	10.812
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
10	Compra sobre Adobe, Inc. Precio de ejercicio 550,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	7.445	8.900	1.455
(10)	Compra sobre Adobe, Inc. Precio de ejercicio 600,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.429)	(1.715)	(286)
31	Compra sobre Airbnb, Inc. Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.324	946	(2.378)
20	Compra sobre Apple, Inc. Precio de ejercicio 240,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.740	4.870	1.130
31	Compra sobre Applied Materials, Inc. Precio de ejercicio 230,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.451	2.356	(3.095)
36	Compra sobre Astera Labs, Inc. Precio de ejercicio 55,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.714	8.910	1.196
(36)	Compra sobre Astera Labs, Inc. Precio de ejercicio 65,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(1.752)	(1.890)	(138)
365	Compra sobre AT&T, Inc. Precio de ejercicio 23,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	14.409	6.935	(7.474)
41	Compra sobre Broadcom, Inc. Precio de ejercicio 185,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	9.449	3.628	(5.821)
11	Compra sobre el índice CBOE Mini-SPX Precio de ejercicio 592,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	5.251	6.023	772
21	Compra sobre Crown Castle, Inc. Precio de ejercicio 125,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	3.595	4.357	762
26	Compra sobre DatadogInc. Precio de ejercicio 124,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.079	1.807	(1.272)
10	Compra sobre Domino's Pizza, Inc. Precio de ejercicio 450,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.865	13.950	6.085
(10)	Compra sobre Domino's Pizza, Inc. Precio de ejercicio 480,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(2.299)	(4.950)	(2.651)
26	Compra sobre DoorDash, Inc. Precio de ejercicio 150,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.429	3.211	(2.218)
20	Compra sobre Expedia Group, Inc. Precio de ejercicio 150,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.346	5.950	604
(1.970.000)	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,68 Con vencimiento el 20-mar-2025	Bank of America	AUD	(34.001)	(46.994)	(12.993)
1.970.000	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,71 Con vencimiento el 20-mar-2025	Bank of America	AUD	13.066	19.777	6.711
185.000	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,62 Con vencimiento el 31-oct-2024	Bank of America	EUR	1.867	1.428	(439)
184.000	Compra sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,63 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.670	8	(1.662)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
269.000	Compra sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 393,74 Con vencimiento el 01-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.932	2.688	756
1.609.000	Compra sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 400,00 Con vencimiento el 21-mar-2025	Bank of America	EUR	31.173	34.802	3.629
(269.000)	Compra sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,16 Con vencimiento el 01-oct-2024	HSBC	EUR	(6.837)	(120)	6.717
(277.000)	Compra sobre divisas EUR/NOK Precio de ejercicio 11,82 Con vencimiento el 15-oct-2024	Morgan Stanley	EUR	(3.075)	(1.304)	1.771
(277.000)	Compra sobre divisas EUR/NOK Precio de ejercicio 11,83 Con vencimiento el 08-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	(3.011)	(680)	2.331
185.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,78 Con vencimiento el 23-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.762	591	(1.171)
184.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,80 Con vencimiento el 16-oct-2024	Barclays Bank	EUR	1.855	174	(1.681)
277.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,29 Con vencimiento el 08-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	1.645	627	(1.018)
277.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,29 Con vencimiento el 15-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	1.603	991	(612)
181.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 06-nov-2024	Bank of America	EUR	2.495	3.645	1.150
185.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 09-oct-2024	UBS	EUR	1.320	1.658	338
184.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 16-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.381	1.084	(297)
185.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,12 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	EUR	2.537	2.405	(132)
155.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,93 Con vencimiento el 31-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.685	1.596	(89)
155.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,94 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.591	327	(1.264)
156.000	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 187,08 Con vencimiento el 09-oct-2024	Citi Bank	GBP	2.707	5.540	2.833
157.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,28 Con vencimiento el 01-nov-2024	BNP Paribas	GBP	2.585	9.148	6.563
155.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.629	3.300	1.671
155.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 16-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.567	3.107	1.540
335.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 09-oct-2024	Bank of America	NZD	3.340	7.679	4.339
(495.000)	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 09-oct-2024	HSBC	NZD	(3.550)	(10.388)	(6.838)
330.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,62 Con vencimiento el 23-oct-2024	HSBC	NZD	2.227	4.808	2.581

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
207.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,49 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	5.637	5.605	(32)
450.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,65 Con vencimiento el 02-ene-2025	Barclays Bank	USD	21.780	8.559	(13.221)
448.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 6,14 Con vencimiento el 30-dic-2024	Morgan Stanley	USD	7.759	1.997	(5.762)
206.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 20-dic-2024	UBS	USD	2.014	2.092	78
207.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 31-oct-2024	Citi Bank	USD	1.124	1.157	33
206.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 23-oct-2024	Citi Bank	USD	1.004	648	(356)
199.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,37 Con vencimiento el 07-nov-2024	Barclays Bank	USD	2.123	282	(1.841)
1.732.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,37 Con vencimiento el 13-feb-2025	Barclays Bank	USD	25.720	12.109	(13.611)
206.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,84 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	USD	3.062	2.340	(722)
199.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,85 Con vencimiento el 06-nov-2024	Barclays Bank	USD	3.190	1.493	(1.697)
2.034.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,89 Con vencimiento el 08-nov-2024	UBS	USD	21.052	499	(20.553)
308.000	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 946,65 Con vencimiento el 09-oct-2024	Barclays Bank	USD	4.472	89	(4.383)
(311.000)	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,97 Con vencimiento el 30-oct-2024	Bank of America	USD	(2.092)	(2.925)	(833)
(309.000)	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,11 Con vencimiento el 10-oct-2024	Bank of America	USD	(1.794)	(81)	1.713
1.356.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,29 Con vencimiento el 09-may-2025	Morgan Stanley	USD	11.960	6.375	(5.585)
1.356.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,35 Con vencimiento el 05-mar-2025	J.P. Morgan	USD	10.234	3.335	(6.899)
1.356.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,35 Con vencimiento el 18-feb-2025	BNP Paribas	USD	12.611	3.033	(9.578)
1.356.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,37 Con vencimiento el 22-abr-2025	BNP Paribas	USD	14.374	4.482	(9.892)
299.000	Compra sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.186,00 Con vencimiento el 01-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.899	1.788	(3.111)
307.000	Compra sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.226,00 Con vencimiento el 09-oct-2024	Barclays Bank	USD	4.884	2.255	(2.629)
207.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,03 Con vencimiento el 20-dic-2024	Morgan Stanley	USD	1.000	1.087	87
1.732.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,63 Con vencimiento el 14-feb-2025	Goldman Sachs	USD	14.360	9.732	(4.628)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(207.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,30 Con vencimiento el 20-dic-2024	Morgan Stanley	USD	(4.624)	(5.269)	(645)
202.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 155,70 Con vencimiento el 15-oct-2024	Bank of America	USD	3.563	5	(3.558)
(479.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,28 Con vencimiento el 04-dic-2024	UBS	USD	(17.163)	(39.543)	(22.380)
(460.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,87 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	(18.561)	(27.919)	(9.358)
(866.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,42 Con vencimiento el 13-feb-2025	Deutsche Bank	USD	(34.970)	(45.713)	(10.743)
309.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,49 Con vencimiento el 24-oct-2024	Barclays Bank	USD	5.250	7.039	1.789
309.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,17 Con vencimiento el 10-oct-2024	Deutsche Bank	USD	5.698	1.153	(4.545)
880.000	Compra sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 3,94 Con vencimiento el 17-ene-2025	Barclays Bank	USD	24.033	11.154	(12.879)
(207.000)	Compra sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 10,06 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	(4.022)	(4.597)	(575)
312.000	Compra sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 10,12 Con vencimiento el 24-oct-2024	Citi Bank	USD	3.211	3.486	275
(307.000)	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,30 Con vencimiento el 09-oct-2024	Bank of America	USD	(1.827)	(67)	1.760
(312.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 32,60 Con vencimiento el 24-oct-2024	Citi Bank	USD	(3.253)	(2.082)	1.171
(299.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 33,92 Con vencimiento el 01-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(2.989)	-	2.989
(1.056.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 35,65 Con vencimiento el 17-ene-2025	Bank of America	USD	(23.057)	(1.412)	21.645
(1.391.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,36 Con vencimiento el 17-oct-2024	Bank of America	USD	(30.744)	(2)	30.742
311.000	Compra sobre divisas USD/TWD Precio de ejercicio 31,36 Con vencimiento el 30-oct-2024	Bank of America	USD	2.879	4.119	1.240
(309.000)	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,37 Con vencimiento el 24-oct-2024	Bank of America	USD	(4.257)	(3.400)	857
460.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,20 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	USD	18.982	4.685	(14.297)
479.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,84 Con vencimiento el 04-dic-2024	Bank of America	USD	20.210	1.706	(18.504)
696.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 19,23 Con vencimiento el 17-oct-2024	Bank of America	USD	30.176	50	(30.126)
26	Compra sobre International Business Machines Corp. Precio de ejercicio 220,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.099	12.350	7.251
21	Compra sobre McDonald's Corp. Precio de ejercicio 305,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.364	9.923	5.559

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
10	Compra sobre Microsoft Corp. Precio de ejercicio 450,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.127	1.435	(2.692)
2	Compra sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 19.900,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	58.211	85.040	26.829
2	Compra sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 20.225,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	43.167	48.070	4.903
1	Compra sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 20.550,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	8.041	7.175	(866)
21	Compra sobre NVIDIA Corp. Precio de ejercicio 130,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.795	3.801	(994)
105	Compra sobre PENN Entertainment, Inc. Precio de ejercicio 21,00 Con vencimiento el 01-nov-2024	Morgan Stanley	USD	7.196	7.560	364
98	Compra sobre Philadelphia Stock Exchange Precio de ejercicio 5.684,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.749	2.112	(1.637)
303	Compra sobre Pinterest, Inc. Precio de ejercicio 35,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	17.298	11.514	(5.784)
5	Compra sobre RH Precio de ejercicio 340,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	6.011	2.250	(3.761)
(5)	Compra sobre RH Precio de ejercicio 380,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(1.354)	(113)	1.241
6	Compra sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 2.260,00 Con vencimiento el 30-sep-2024	Morgan Stanley	USD	14.524	24	(14.500)
4	Compra sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 2.270,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	10.685	10.120	(565)
10	Compra sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 2.275,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	17.608	18.050	442
16	Compra sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 2.300,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	24.917	25.680	763
6	Compra sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 5.800,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	23.836	21.060	(2.776)
684	Compra sobre el índice S&P Regional Banks Select Industry Precio de ejercicio 1.823,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	17.036	13.765	(3.271)
16	Compra sobre Shopify, Inc. Precio de ejercicio 86,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	1.197	1.232	35
15	Compra sobre Snowflake, Inc. Precio de ejercicio 120,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	6.441	8.513	2.072
(15)	Compra sobre Snowflake, Inc. Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.154)	(1.830)	(676)
110	Compra sobre SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF Precio de ejercicio 5.264,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	9.307	2.960	(6.347)
21	Compra sobre Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. Precio de ejercicio 185,00 Con vencimiento el 01-nov-2024	Morgan Stanley	USD	9.996	9.765	(231)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(21)	Compra sobre Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. Precio de ejercicio 205,00 Con vencimiento el 01-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(2.213)	(2.237)	(24)
108	Compra sobre Tencent Music Entertainment Group Precio de ejercicio 13,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	9.111	7.020	(2.091)
15	Compra sobre Tesla, Inc. Precio de ejercicio 255,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.060	17.288	10.228
8.055	Compra sobre Ubisoft Entertainment S.A. Precio de ejercicio 32,00 Con vencimiento el 20-dic-2024	Goldman Sachs	EUR	18.592	248	(18.344)
(46)	Compra sobre Verizon Communications, Inc. Precio de ejercicio 47,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.388)	(1.932)	(544)
51	Compra sobre Walmart, Inc. Precio de ejercicio 86,67 Con vencimiento el 20-dic-2024	Morgan Stanley	USD	5.672	7.599	1.927
41	Compra sobre Walt Disney Co. Precio de ejercicio 100,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	8.583	12.710	4.127
(41)	Compra sobre Walt Disney Co. Precio de ejercicio 110,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(2.427)	(3.567)	(1.140)
311	Compra sobre Warner Bros. Discovery, Inc. Precio de ejercicio 9,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	11.917	3.266	(8.651)
36	Compra sobre Wayfair, Inc. Precio de ejercicio 60,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	6.611	5.634	(977)
82	Compra sobre Yum China Holdings, Inc. Precio de ejercicio 50,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	6.217	4.715	(1.502)
(5)	Venta sobre Adobe, Inc. Precio de ejercicio 460,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.647)	(1.493)	154
36	Venta sobre Airbnb, Inc. Precio de ejercicio 115,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	8.283	10.404	2.121
36	Venta sobre Airbnb, Inc. Precio de ejercicio 95,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	4.905	2.844	(2.061)
20	Venta sobre Alphabet, Inc. Precio de ejercicio 155,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	2.758	1.030	(1.728)
36	Venta sobre Amazon.com, Inc. Precio de ejercicio 177,50 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.979	4.896	(83)
(319)	Venta sobre Antero Resources Corp. Precio de ejercicio 20,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	(62.765)	(44.022)	18.743
20	Venta sobre Apple, Inc. Precio de ejercicio 210,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.321	760	(6.561)
26	Venta sobre Apple, Inc. Precio de ejercicio 215,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	1.579	221	(1.358)
52	Venta sobre el índice CBOE Mini-SPX Precio de ejercicio 560,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.526	2.548	(4.978)
(58)	Venta sobre Chesapeake Energy Corp. Precio de ejercicio 60,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	(29.969)	(19.865)	10.104
(57)	Venta sobre Chesapeake Energy Corp. Precio de ejercicio 60,00 Con vencimiento el 17-ene-2025	Morgan Stanley	USD	(9.670)	(3.306)	6.364

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
102	Venta sobre Clear Secure, Inc. Precio de ejercicio 31,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	9.419	3.825	(5.594)
(21)	Venta sobre Coherent Corp. Precio de ejercicio 65,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.495)	(1.575)	(80)
21	Venta sobre Coherent Corp. Precio de ejercicio 80,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	6.811	7.350	539
(5)	Venta sobre Costco Wholesale Corp. Precio de ejercicio 830,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(1.531)	(510)	1.021
5	Venta sobre Costco Wholesale Corp. Precio de ejercicio 860,00 Con vencimiento el 11-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.513	2.025	(1.488)
(175)	Venta sobre Coterra Energy, Inc. Precio de ejercicio 20,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	(27.594)	(23.625)	3.969
41	Venta sobre Crown Castle, Inc. Precio de ejercicio 110,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.207	2.153	(5.054)
25	Venta sobre Dell Technologies, Inc. Precio de ejercicio 100,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	7.677	3.462	(4.215)
(25)	Venta sobre Dell Technologies, Inc. Precio de ejercicio 85,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.868)	(713)	1.155
20	Venta sobre Dell Technologies, Inc. Precio de ejercicio 95,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.206	350	(3.856)
194	Venta sobre Devon Energy Corp. Precio de ejercicio 32,50 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	51.278	56.551	5.273
22	Venta sobre Diamondback Energy, Inc. Precio de ejercicio 145,31 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	23.445	25.410	1.965
64	Venta sobre Doximity, Inc. Precio de ejercicio 40,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.404	1.120	(4.284)
(245)	Venta sobre EQT Corp. Precio de ejercicio 25,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	(46.258)	(33.810)	12.448
(258)	Venta sobre EQT Corp. Precio de ejercicio 28,00 Con vencimiento el 17-ene-2025	Morgan Stanley	USD	(35.522)	(8.643)	26.879
185.000	Venta sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,62 Con vencimiento el 31-oct-2024	Bank of America	EUR	1.867	2.345	478
184.000	Venta sobre divisas EUR/AUD Precio de ejercicio 1,63 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.670	2.666	996
269.000	Venta sobre divisas EUR/HUF Precio de ejercicio 393,74 Con vencimiento el 01-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.932	-	(1.932)
(269.000)	Venta sobre divisas EUR/MXN Precio de ejercicio 22,16 Con vencimiento el 01-oct-2024	HSBC	EUR	(6.837)	(3.496)	3.341
(277.000)	Venta sobre divisas EUR/NOK Precio de ejercicio 11,82 Con vencimiento el 15-oct-2024	Morgan Stanley	EUR	(3.075)	(3.155)	(80)
(277.000)	Venta sobre divisas EUR/NOK Precio de ejercicio 11,83 Con vencimiento el 08-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	(3.011)	(2.975)	36
185.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,78 Con vencimiento el 23-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.762	3.951	2.189

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
184.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,80 Con vencimiento el 16-oct-2024	Barclays Bank	EUR	1.855	5.510	3.655
860.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,20 Con vencimiento el 11-oct-2024	Barclays Bank	EUR	4.901	11	(4.890)
277.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,29 Con vencimiento el 08-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	1.645	778	(867)
277.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,29 Con vencimiento el 15-oct-2024	J.P. Morgan	EUR	1.603	940	(663)
181.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 06-nov-2024	Bank of America	EUR	2.495	516	(1.979)
185.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 09-oct-2024	UBS	EUR	1.320	411	(909)
184.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 16-oct-2024	Citi Bank	EUR	1.381	1.110	(271)
185.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,12 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	EUR	2.537	2.597	60
155.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,93 Con vencimiento el 31-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.685	1.773	88
155.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,94 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.591	558	(1.033)
156.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 187,08 Con vencimiento el 09-oct-2024	Citi Bank	GBP	2.707	235	(2.472)
157.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,28 Con vencimiento el 01-nov-2024	BNP Paribas	GBP	2.585	73	(2.512)
155.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 02-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.629	2	(1.627)
155.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 16-oct-2024	Citi Bank	GBP	1.567	389	(1.178)
335.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 09-oct-2024	Bank of America	NZD	3.340	52	(3.288)
(495.000)	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,61 Con vencimiento el 09-oct-2024	HSBC	NZD	(3.550)	(107)	3.443
330.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,62 Con vencimiento el 23-oct-2024	HSBC	NZD	2.227	819	(1.408)
(448.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,32 Con vencimiento el 30-dic-2024	Morgan Stanley	USD	(6.129)	(5.582)	547
207.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,49 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	5.637	5.262	(375)
450.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,65 Con vencimiento el 02-ene-2025	Barclays Bank	USD	14.648	19.802	5.154
(1.341.000)	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,32 Con vencimiento el 21-mar-2025	Bank of America	USD	(6.866)	(8.134)	(1.268)
206.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 20-dic-2024	UBS	USD	2.014	1.800	(214)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.341.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 21-mar-2025	Bank of America	USD	18.302	20.815	2.513
207.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,35 Con vencimiento el 31-oct-2024	Citi Bank	USD	1.124	1.082	(42)
206.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 23-oct-2024	Citi Bank	USD	1.004	1.426	422
199.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,37 Con vencimiento el 07-nov-2024	Barclays Bank	USD	2.123	3.396	1.273
1.732.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,37 Con vencimiento el 13-feb-2025	Barclays Bank	USD	24.560	35.406	10.846
206.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,84 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	USD	3.062	3.391	329
199.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,85 Con vencimiento el 06-nov-2024	Barclays Bank	USD	3.190	2.139	(1.051)
(2.034.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,88 Con vencimiento el 08-nov-2024	Bank of America	USD	(17.505)	(79.325)	(61.820)
308.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 946,65 Con vencimiento el 09-oct-2024	Barclays Bank	USD	4.472	16.261	11.789
(1.356.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,81 Con vencimiento el 09-may-2025	Morgan Stanley	USD	(11.662)	(16.974)	(5.312)
(1.356.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,82 Con vencimiento el 05-mar-2025	J.P. Morgan	USD	(11.450)	(12.424)	(974)
(1.356.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,84 Con vencimiento el 18-feb-2025	BNP Paribas	USD	(13.126)	(12.565)	561
(1.356.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,91 Con vencimiento el 22-abr-2025	BNP Paribas	USD	(14.902)	(24.358)	(9.456)
(311.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,97 Con vencimiento el 30-oct-2024	Bank of America	USD	(2.091)	(2.016)	75
(309.000)	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,11 Con vencimiento el 10-oct-2024	Bank of America	USD	(1.794)	(4.654)	(2.860)
299.000	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.186,00 Con vencimiento el 01-oct-2024	Morgan Stanley	USD	4.899	321	(4.578)
307.000	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.226,00 Con vencimiento el 09-oct-2024	Barclays Bank	USD	4.884	3.331	(1.553)
207.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,03 Con vencimiento el 20-dic-2024	Morgan Stanley	USD	1.000	847	(153)
1.732.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,63 Con vencimiento el 14-feb-2025	Goldman Sachs	USD	13.960	13.446	(514)
(207.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 141,30 Con vencimiento el 20-dic-2024	Morgan Stanley	USD	(4.624)	(4.017)	607
202.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 155,70 Con vencimiento el 15-oct-2024	Bank of America	USD	3.563	17.211	13.648
(479.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,28 Con vencimiento el 04-dic-2024	UBS	USD	(17.163)	(1.163)	16.000

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(460.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,87 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	(16.431)	(3.621)	12.810
(866.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,42 Con vencimiento el 13-feb-2025	Deutsche Bank	USD	(34.970)	(17.129)	17.841
309.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,49 Con vencimiento el 24-oct-2024	Barclays Bank	USD	5.250	2.912	(2.338)
309.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 20,17 Con vencimiento el 10-oct-2024	Deutsche Bank	USD	5.698	8.348	2.650
880.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 3,94 Con vencimiento el 17-ene-2025	Barclays Bank	USD	22.097	27.615	5.518
(207.000)	Venta sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 10,06 Con vencimiento el 20-dic-2024	Barclays Bank	USD	(4.022)	(3.416)	606
312.000	Venta sobre divisas USD/SEK Precio de ejercicio 10,12 Con vencimiento el 24-oct-2024	Citi Bank	USD	3.211	2.766	(445)
(307.000)	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,30 Con vencimiento el 09-oct-2024	Bank of America	USD	(1.827)	(4.500)	(2.673)
(312.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 32,60 Con vencimiento el 24-oct-2024	Citi Bank	USD	(3.253)	(4.353)	(1.100)
(299.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 33,92 Con vencimiento el 01-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(2.989)	(13.892)	(10.903)
(1.056.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 35,65 Con vencimiento el 17-ene-2025	Bank of America	USD	(21.616)	(113.620)	(92.004)
(1.391.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,36 Con vencimiento el 17-oct-2024	Bank of America	USD	(28.514)	(170.661)	(142.147)
311.000	Venta sobre divisas USD/TWD Precio de ejercicio 31,36 Con vencimiento el 30-oct-2024	Bank of America	USD	2.879	1.982	(897)
(309.000)	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,37 Con vencimiento el 24-oct-2024	Bank of America	USD	(4.257)	(4.325)	(68)
460.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,20 Con vencimiento el 20-dic-2024	Bank of America	USD	16.774	25.480	8.706
479.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,84 Con vencimiento el 04-dic-2024	Bank of America	USD	17.804	41.751	23.947
696.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 19,23 Con vencimiento el 17-oct-2024	Bank of America	USD	26.467	77.127	50.660
20	Venta sobre Global Payments, Inc. Precio de ejercicio 105,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.720	8.200	4.480
(26)	Venta sobre Marvell Technology, Inc. Precio de ejercicio 57,50 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.409)	(1.391)	18
26	Venta sobre Marvell Technology, Inc. Precio de ejercicio 67,50 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	7.236	6.422	(814)
(16)	Venta sobre Meta Platforms, Inc. Precio de ejercicio 500,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(2.191)	(1.336)	855
16	Venta sobre Meta Platforms, Inc. Precio de ejercicio 540,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	9.427	5.760	(3.667)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
15	Venta sobre Micron Technology, Inc. Precio de ejercicio 105,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	2.779	6.900	4.121
(21)	Venta sobre Micron Technology, Inc. Precio de ejercicio 76,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(1.755)	(21)	1.734
21	Venta sobre Micron Technology, Inc. Precio de ejercicio 86,00 Con vencimiento el 04-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.509	31	(7.478)
(3)	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 17.300,00 Con vencimiento el 30-sep-2024	Morgan Stanley	USD	(17.126)	(150)	16.976
3	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 18.075,00 Con vencimiento el 30-sep-2024	Morgan Stanley	USD	37.837	278	(37.559)
2	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 19.725,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	31.935	35.990	4.055
31	Venta sobre NVIDIA Corp. Precio de ejercicio 109,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.780	4.325	(3.455)
(31)	Venta sobre NVIDIA Corp. Precio de ejercicio 95,00 Con vencimiento el 25-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(1.520)	(915)	605
103	Venta sobre Ovintiv, Inc. Precio de ejercicio 33,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	37.177	36.565	(612)
238	Venta sobre Philadelphia Stock Exchange Precio de ejercicio 4.200,00 Con vencimiento el 21-mar-2025	UBS	USD	38.009	31.849	(6.160)
118	Venta sobre Philadelphia Stock Exchange Precio de ejercicio 4.600,00 Con vencimiento el 20-dic-2024	UBS	USD	19.647	15.592	(4.055)
128	Venta sobre Philadelphia Stock Exchange Precio de ejercicio 5.050,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	11.648	13.267	1.619
15	Venta sobre Qualcomm, Inc. Precio de ejercicio 160,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.385	2.805	(2.580)
182.872	Venta sobre el índice S&P 500 vs SOFR Precio de ejercicio 5.185,42 Con vencimiento el 17-ene-2025	Goldman Sachs	USD	11.155	5.451	(5.704)
222.989	Venta sobre el índice S&P 500 vs SOFR Precio de ejercicio 5.185,42 Con vencimiento el 21-mar-2025	Goldman Sachs	USD	14.829	9.508	(5.321)
222.989	Venta sobre el índice S&P 500 vs SOFR Precio de ejercicio 5.185,42 Con vencimiento el 20-jun-2025	Goldman Sachs	USD	16.724	13.202	(3.522)
10	Venta sobre Spotify Technology S.A. Precio de ejercicio 360,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	5.096	6.250	1.154
218	Venta sobre Suncor Energy, Inc. Precio de ejercicio 30,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Morgan Stanley	USD	46.048	41.093	(4.955)
30	Venta sobre Target Corp. Precio de ejercicio 150,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.817	3.720	(4.097)
(5)	Venta sobre Tesla, Inc. Precio de ejercicio 190,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	(630)	(413)	217
5	Venta sobre Tesla, Inc. Precio de ejercicio 230,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	3.827	2.700	(1.127)
57	Venta sobre Uber Technologies, Inc. Precio de ejercicio 65,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	7.646	1.283	(6.363)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(88)	Venta sobre Verizon Communications, Inc. Precio de ejercicio 39,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	(1.798)	(1.408)	390
88	Venta sobre Verizon Communications, Inc. Precio de ejercicio 43,00 Con vencimiento el 15-nov-2024	Morgan Stanley	USD	8.520	6.732	(1.788)
26	Venta sobre Vertiv Holdings Co. Precio de ejercicio 98,00 Con vencimiento el 18-oct-2024	Morgan Stanley	USD	9.914	9.360	(554)
				USD	520.956	(360.049)

Swaptions

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con swaptions pendientes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra	CDX «iTraxx Europe Crossover Series 41 20/06/2029», Venta, Precio de ejercicio 325,00, 18-dic-2024	Morgan Stanley	EUR	88.208	7.295.000	42.851	(45.357)
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 6,80% Paga tipo variable MXN TIIE Feb 2025», Compra 6,80%, 07-feb-2025	J.P. Morgan	MXN	541.676	228.495.000	27.814	(513.862)
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 7,29% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2026», Compra 7,29%, 05-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	396.524	157.510.000	113.524	(283.000)
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 9,92% Paga tipo variable ZAR JIBAR Mar 2025», Compra 9,92%, 02-may-2025	J.P. Morgan	ZAR	69.362	49.657.000	274.327	204.965
Compra	SWP «Paga tipo fijo al 9,37% Recibe tipo variable MXN TIIE Jun 2029», Venta 9,37%, 14-jun-2029	J.P. Morgan	MXN	499.060	157.510.000	211.482	(287.578)
Compra	SWP «Paga tipo fijo al 9,74% Recibe tipo variable MXN TIIE Abr 2028», Venta 9,74%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	76.455	17.150.000	28.509	(47.946)
Compra	SWP «Recibe tipo fijo al 7,33% Paga tipo variable ZAR JIBAR Mar 2025», Compra 7,33%, 04-mar-2025	Goldman Sachs	ZAR	43.607	70.032.000	36.731	(6.876)
Compra	SWP «Recibe tipo fijo al 8,05% Paga tipo variable MXN TIIE Abr 2028», Compra 8,05%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	73.126	17.150.000	20.607	(52.519)
Compra	SWP «Recibe tipo fijo al 8,50% Paga tipo variable MXN TIIE Ago 2025», Compra 8,50%, 06-ago-2025	J.P. Morgan	MXN	107.321	210.972.000	108.793	1.472
Venta	CDX «iTraxx Europe Crossover Series 41 20/06/2029», Venta, Precio de ejercicio 400,00, 18-oct-2024	Morgan Stanley	EUR	(37.861)	(7.295.000)	(18.010)	19.851

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Swaptions (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)								
Venta	IRS «Recibe tipo fijo al 8,92% Paga tipo variable ZAR JIBAR Mar 2025», Compra 8,92%, 02-may-2025	J.P. Morgan	ZAR	(14.672)	(49.657.000)	(117.448)	(102.776)	
						USD	729.180	(1.113.626)

Contratos de swaps de rentabilidad total

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

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con contratos de swaps de rentabilidad total:

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity						
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	GBP	19.792.213	22-sep-2025	5.609.652
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	17.791.213	28-feb-2025	(613.858)
Compra en largo	Bancos	Merrill Lynch	EUR	12.493.047	30-abr-2025	(507.308)
Compra en largo	Bancos	Merrill Lynch	EUR	8.095.415	30-may-2025	272.377
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	GBP	8.286.124	28-feb-2025	139.331
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	GBP	3.769.513	30-abr-2025	291.416
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	504.714	21-jul-2027	58.457
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	4.820.773	28-feb-2025	(66.014)
Compra en largo	Alimentos	Goldman Sachs	GBP	3.370.917	30-jun-2027	702.740
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	GBP	5.806.537	09-ago-2027	(423.381)
Venta en corto	Publicidad	Merrill Lynch	USD	1.203.492	31-oct-2025	(52.051)
Venta en corto	Publicidad	Morgan Stanley	JPY	1.241.128	28-feb-2025	(47.551)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	GBP	1.226.437	02-sep-2027	80.141
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	2.444.025	21-abr-2025	347.495
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	2.002.245	31-jul-2025	(564.634)
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	USD	2.243.559	18-oct-2024	123.278
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	USD	1.017.516	03-nov-2025	4.011
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	USD	2.922.280	03-jul-2025	(136.708)
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	USD	1.255.553	20-oct-2025	50.856
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	443.951	28-abr-2026	(187.539)
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	1.464.386	23-oct-2025	(23.916)
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	CHF	1.740.959	20-ene-2027	(165.815)
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	SEK	1.753.134	12-ago-2026	366.081
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	JPY	1.446.497	28-feb-2025	(16.397)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	CHF	1.509.584	27-sep-2027	13.685
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	2.469.094	28-feb-2025	(340.749)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Merrill Lynch	USD	1.496.344	31-oct-2025	118.959
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	818.008	10-oct-2024	(205.779)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	USD	706.242	19-ago-2025	90.777
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	960.860	31-jul-2025	(89.123)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	743.975	28-feb-2025	(33.571)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)						
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Merrill Lynch	USD	1.916.214	31-jul-2025	(159.343)
Venta en corto	Entretenimiento	Goldman Sachs	SEK	974.273	07-sep-2027	42.112
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	1.303.485	13-ene-2027	181.808
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	1.731.603	28-feb-2025	56.140
Venta en corto	Servicios alimenticios	Morgan Stanley	EUR	960.767	28-feb-2025	151.722
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	771.204	28-abr-2026	93.402
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	1.422.993	28-feb-2025	(42.500)
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Merrill Lynch	USD	2.386.219	31-jul-2025	(438.855)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	USD	2.105.204	08-sep-2025	(236.429)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	1.232.070	31-oct-2025	3.849
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	1.987.134	28-feb-2025	(69.729)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	EUR	133.827	14-jul-2027	2.941
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	12.284	28-sep-2027	181
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	EUR	1.026.470	15-sep-2027	(130.596)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	1.272.391	31-oct-2025	15.855
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.955.298	10-oct-2024	(55.370)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	DKK	1.188.793	28-jul-2027	(53.334)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.368.445	10-dic-2026	(271.401)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.889.440	28-jun-2027	(186.849)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	CAD	1.159.478	23-dic-2024	(124.294)
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	GBP	964.508	29-ago-2025	47.650
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	8.618.489	31-jul-2025	1.379.352
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	2.163.341	02-sep-2025	(156.564)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	1.602.129	21-oct-2024	(308.828)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	2.089.545	08-sep-2025	(169.056)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	1.180.378	10-ago-2027	(18.007)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	1.706.532	21-jul-2025	184.028
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	950.158	20-oct-2025	4.130
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	1.260.618	31-oct-2025	(2.747)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	1.443.647	28-feb-2025	(122.734)
Venta en corto	Transporte	Merrill Lynch	USD	1.146.305	02-sep-2025	(78.873)
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	EUR	3.726.996	28-feb-2025	(151.665)
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	USD	31.724.778	28-feb-2025	(1.816.435)
EUR						2.364.423
Schroder GAIA Helix						
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	327.028	13-dic-2024	(33)
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	USD	8.990.589	18-sep-2025	(1.325.068)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	14.490.945	18-sep-2025	(1.915.144)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	12.122.568	18-sep-2025	(4.688.734)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	299.688	13-dic-2024	(30)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	10.069.507	18-sep-2025	(15.209.959)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	JPY	1.771.088	18-sep-2025	(51.903)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	9.198.067	18-sep-2025	0
USD						(23.190.871)
Schroder GAIA Sirios US Equity						
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	2.981.598	12-jun-2025	(13.396)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	5.011.181	24-jun-2025	(358.671)
Compra en largo	Bebidas	Merrill Lynch	USD	2.651.350	24-dic-2024	175.614
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	12.408.238	24-jun-2025	461.797

* El contrato se mantiene en la cesta de algunas acciones denominadas en USD.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)						
Compra en largo	Alimentos	Merrill Lynch	USD	192.940	24-jul-2025	16.471
Compra en largo	Capital riesgo	Merrill Lynch	USD	3.158.022	24-abr-2025	132.943
Compra en largo	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	8.557.097	24-oct-2025	(368.969)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	USD	3.148.587	28-oct-2025	12.549
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Barclays Bank	USD	4.143.439	12-nov-2024	108.378
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	798.471	09-abr-2025	(7.298)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	1.256.841	07-oct-2024	(59.588)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	751.308	10-feb-2025	61.503
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	548.549	16-oct-2025	4.164
Venta en corto	Líneas aéreas	Merrill Lynch	USD	306.940	28-jul-2025	(64.047)
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	USD	294.753	30-abr-2025	(54.338)
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	882.124	03-feb-2025	16.300
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	1.048.055	24-jun-2025	(20.794)
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	822.059	22-sep-2025	16.010
Venta en corto	Bebidas	Merrill Lynch	USD	174.442	24-feb-2025	(7.816)
Venta en corto	Bebidas	Merrill Lynch	USD	80.076	02-jun-2025	8.938
Venta en corto	Bebidas	Merrill Lynch	USD	115.836	14-jul-2025	(11.981)
Venta en corto	Bebidas	Merrill Lynch	USD	203.160	01-ago-2025	6.412
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	508.443	17-oct-2025	39.626
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	1.706.905	28-oct-2024	4.337
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	805.743	30-sep-2025	16.500
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	577.993	09-oct-2025	(31.024)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	947.772	11-oct-2024	(25.706)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	409.557	18-nov-2024	(9.549)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	208.526	11-feb-2025	7.800
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	718.238	24-jun-2025	(4.395)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	439.082	14-jul-2025	(21.236)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	284.721	02-sep-2025	10.960
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	559.135	08-sep-2025	145.233
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	169.384	12-ago-2025	(1.429)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	USD	118.685	12-sep-2025	(11.440)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Merrill Lynch	USD	204.467	10-oct-2025	(636)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.057.584	12-mar-2025	(94.990)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	680.265	11-dic-2025	(27.889)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	143.728	28-abr-2025	4.089
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	1.138.592	26-sep-2025	(57.601)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	206.473	23-abr-2025	(16.355)
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	817.203	03-feb-2025	(91.755)
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	912.617	30-may-2025	11.777
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	537.224	17-jul-2025	50.898
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	453.096	28-jul-2025	(34.412)
Venta en corto	Electrónica	Merrill Lynch	USD	847.479	24-oct-2025	(16.497)
Venta en corto	Entretenimiento	Merrill Lynch	USD	463.601	10-jul-2025	(8.294)
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	573.076	12-jun-2025	(407.865)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	1.533.620	12-dic-2024	(171.430)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	3.440.631	12-jun-2025	(305.135)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	10.234.539	20-oct-2025	(387.744)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	5.024.380	11-dic-2025	(164.318)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	12.113.692	25-jun-2025	(619.168)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	3.809.882	26-jun-2025	4.767

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)						
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	936.394	21-ene-2025	(29.013)
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	126.276	24-oct-2025	(3.460)
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	738.424	24-dic-2024	(67.948)
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	1.121.772	24-jun-2025	(26.638)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	513.838	12-sep-2025	(93.227)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	112.881	15-ene-2025	716
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	116.999	26-mar-2025	4.493
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	531.998	24-jun-2025	31.002
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	906.121	24-oct-2025	23.873
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.183.199	12-dic-2024	(61.241)
Venta en corto	Internet	Barclays Bank	USD	2.004.276	12-nov-2024	7.795
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	1.478.209	16-ene-2025	(84.604)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	497.392	28-abr-2025	(24.546)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	368.803	22-sep-2025	6.675
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	766.047	09-abr-2025	(169.350)
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	1.178.420	05-may-2025	97.613
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	533.232	24-jun-2025	(20.137)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	659.537	25-nov-2024	(47.852)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	313.982	28-ene-2025	28.257
Venta en corto	Sector inmobiliario	Merrill Lynch	USD	632.105	29-sep-2025	40.377
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	845.755	24-dic-2024	(22.592)
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	1.004.220	24-abr-2025	(51.345)
Venta en corto	Ventas minoristas	Barclays Bank	USD	2.062.830	12-nov-2024	5.489
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	60.605	25-nov-2024	54.208
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	159.720	12-ago-2025	12.982
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	126.066	24-oct-2025	(1.035)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	79.002	14-nov-2024	(3.473)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	143.529	25-nov-2024	17.668
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	466.249	09-jun-2025	9.759
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	1.142.010	29-sep-2025	(123.446)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	367.347	15-sep-2025	(28.838)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	373.883	14-oct-2025	(36.737)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Merrill Lynch	USD	283.287	30-sep-2025	(114.874)
Venta en corto	Transporte	Merrill Lynch	USD	240.325	05-nov-2024	(16.956)
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	263.911	26-jun-2025	1.905
USD						(2.843.200)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	316.176.916	18-oct-2024	(5.568.297)
USD						(5.568.297)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Compra en largo	Publicidad	J.P. Morgan	EUR	432.652	05-may-2028	9.740
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	403.373	24-may-2033	(10.375)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	EUR	1.453.440	05-may-2028	(61.886)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	GBP	427.388	05-may-2028	(21.635)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	43.566	18-may-2033	(1.719)
Compra en largo	Agricultura	Goldman Sachs	GBP	41.059	24-may-2033	3.542
Compra en largo	Agricultura	J.P. Morgan	DKK	343.287	05-may-2028	(9.121)
Compra en largo	Agricultura	J.P. Morgan	GBP	1.332.398	05-may-2028	(58.600)

* El contrato se mantiene en la cesta de algunas acciones denominadas en USD.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	GBP	14.334	18-may-2033	(1.204)
Compra en largo	Líneas aéreas	J.P. Morgan	USD	236.962	05-may-2028	61.176
Compra en largo	Líneas aéreas	Morgan Stanley	USD	177.462	17-may-2033	(808)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	EUR	979.926	24-may-2033	(9.110)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	HUF	245.853	24-may-2033	920
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	JPY	107.870	24-may-2033	(2.558)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.862.625	23-may-2033	(1.390)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	AUD	248.677	05-may-2028	14.448
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	EUR	3.760.040	05-may-2028	13.078
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	510.919	08-may-2028	(13.323)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	USD	2.195.849	05-may-2028	92.164
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	2.726.139	18-may-2033	70.552
Compra en largo	Bebidas	J.P. Morgan	DKK	284.878	05-may-2028	(5.232)
Compra en largo	Bebidas	J.P. Morgan	EUR	271.585	05-may-2028	(8.914)
Compra en largo	Bebidas	Morgan Stanley	USD	220.037	18-may-2033	(18.549)
Compra en largo	Bioteología	Goldman Sachs	DKK	13.312	24-may-2033	(738)
Compra en largo	Bioteología	Goldman Sachs	USD	567.209	23-may-2033	(17.233)
Compra en largo	Bioteología	Goldman Sachs	USD	755.354	24-may-2033	6.976
Compra en largo	Bioteología	J.P. Morgan	USD	90.627	05-may-2028	(9.254)
Compra en largo	Bioteología	Morgan Stanley	DKK	121.831	18-may-2033	(10.750)
Compra en largo	Bioteología	Morgan Stanley	USD	2.496.148	18-may-2033	(119.345)
Compra en largo	Materiales de construcción	Goldman Sachs	EUR	127.556	24-may-2033	(1.524)
Compra en largo	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	49.022	23-may-2033	306
Compra en largo	Materiales de construcción	J.P. Morgan	CHF	617.073	05-may-2028	23.150
Compra en largo	Materiales de construcción	J.P. Morgan	EUR	492.125	05-may-2028	26.762
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	75.249	18-may-2033	4.499
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	EUR	41.064	24-may-2033	3.673
Compra en largo	Productos químicos	J.P. Morgan	EUR	496.340	05-may-2028	33.151
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	EUR	155.538	24-may-2033	(5.523)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	643.562	23-may-2033	(2.693)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	128.299	24-may-2033	(1.727)
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	EUR	578.622	05-may-2028	(91.775)
Compra en largo	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	25.333	05-may-2028	(19)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	1.114.491	18-may-2033	(22.595)
Compra en largo	Informática	Goldman Sachs	USD	574.608	24-may-2033	12.086
Compra en largo	Informática	J.P. Morgan	GBP	350.412	05-may-2028	10.696
Compra en largo	Informática	Morgan Stanley	USD	382.021	18-may-2033	29.457
Compra en largo	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	GBP	32.251	24-may-2033	55
Compra en largo	Cosméticos y cuidado personal	J.P. Morgan	GBP	983.911	05-may-2028	(12.738)
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	EUR	21.211	24-may-2033	1.475
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	J.P. Morgan	GBP	969.282	05-may-2028	18.173
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	4.586.895	23-may-2033	11.189
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	660.526	05-may-2028	(4.497)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	96.926	05-may-2028	1.829
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	1.260.796	18-may-2033	40.421
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	177.428	05-may-2028	(7.149)
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	CAD	81.180	17-may-2033	517
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	322.747	24-may-2033	4.901
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	CHF	270.972	05-may-2028	15.540

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	GBP	439.229	05-may-2028	(14.445)
Compra en largo	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	335.157	05-may-2028	(27.545)
Compra en largo	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	USD	36.680	18-may-2033	503
Compra en largo	Ingeniería y construcción	J.P. Morgan	EUR	1.277.409	05-may-2028	6.783
Compra en largo	Entretenimiento	Goldman Sachs	EUR	19.541	24-may-2033	630
Compra en largo	Entretenimiento	Goldman Sachs	USD	337.165	23-may-2033	3.914
Compra en largo	Entretenimiento	J.P. Morgan	EUR	67.264	05-may-2028	(2.623)
Compra en largo	Entretenimiento	J.P. Morgan	GBP	197.735	05-may-2028	16.276
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	200.327	18-may-2033	(6.409)
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	GBP	68.313	18-may-2033	(1.847)
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	USD	2.905.896	18-may-2033	118.761
Compra en largo	Control medioambiental	J.P. Morgan	EUR	329.673	05-may-2028	33.402
Compra en largo	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	501.145	24-may-2033	6.134
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	125.473	05-may-2028	607
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	460.126	18-may-2033	35.321
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	502.769	18-may-2033	(957)
Compra en largo	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	328.155	05-may-2028	28.757
Compra en largo	Servicios alimenticios	J.P. Morgan	GBP	213.599	05-may-2028	(3.122)
Compra en largo	Gas	J.P. Morgan	USD	229.119	05-may-2028	12.123
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	HKD	33.660	18-may-2033	6.458
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	USD	41.112	18-may-2033	340
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	623.609	23-may-2033	1.391
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	724.041	24-may-2033	(737)
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	EUR	544.371	05-may-2028	2.978
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.176.312	05-may-2028	29.072
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	1.998.784	18-may-2033	(10.733)
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	178.270	23-may-2033	(6.929)
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	175.975	24-may-2033	370
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	571.492	05-may-2028	(5.254)
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	629.995	18-may-2033	(1.684)
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	279.544	24-may-2033	6.144
Compra en largo	Constructores de viviendas	J.P. Morgan	GBP	535.901	05-may-2028	(46.316)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	JPY	507.120	08-may-2028	12.887
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	317.375	18-may-2033	26.512
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	CHF	276.624	24-may-2033	1.498
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	EUR	264.521	24-may-2033	3.305
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	GBP	239.529	24-may-2033	25.862
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	HKD	246.903	24-may-2033	48.393
Compra en largo	Seguros	Goldman Sachs	NOK	21.334	24-may-2033	(127)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	CHF	69.162	05-may-2028	4.202
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	EUR	897.467	05-may-2028	(13.048)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	GBP	783.188	05-may-2028	(15.310)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	EUR	122.543	18-may-2033	(234)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	USD	84.693	18-may-2033	(10.507)
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	EUR	41.561	24-may-2033	(1.159)
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	USD	733.543	23-may-2033	2.275
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	USD	278.257	24-may-2033	3.691
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	EUR	815.864	05-may-2028	79.386
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	GBP	39.521	05-may-2028	2.160

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	HKD	135.832	05-may-2028	51.536
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	USD	1.451.049	05-may-2028	65.082
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	EUR	10.208	18-may-2033	(243)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	HKD	264.102	18-may-2033	90.406
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	5.572.191	18-may-2033	244.486
Compra en largo	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	USD	147.703	18-may-2033	(1.274)
Compra en largo	Tiempo libre	Goldman Sachs	USD	240.015	23-may-2033	4.565
Compra en largo	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	472.217	18-may-2033	21.199
Compra en largo	Alojamiento	Goldman Sachs	EUR	159.829	24-may-2033	(1.582)
Compra en largo	Alojamiento	Goldman Sachs	USD	406.945	23-may-2033	(5.441)
Compra en largo	Alojamiento	Morgan Stanley	HKD	134.944	18-may-2033	6.201
Compra en largo	Alojamiento	Morgan Stanley	USD	1.087.001	18-may-2033	142.694
Compra en largo	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	USD	3.876	23-may-2033	203
Compra en largo	Maquinaria (construcción y minería)	J.P. Morgan	USD	215.380	05-may-2028	69.758
Compra en largo	Maquinaria (construcción y minería)	Morgan Stanley	USD	53.803	18-may-2033	4.217
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	GBP	579.533	05-may-2028	18.499
Compra en largo	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	469	23-may-2033	12
Compra en largo	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	561.832	24-may-2033	(2.168)
Compra en largo	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	256.911	18-may-2033	829
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	GBP	133.026	24-may-2033	12.514
Compra en largo	Minería	J.P. Morgan	GBP	342.749	05-may-2028	44.313
Compra en largo	Fabricación diversa	J.P. Morgan	CHF	7.643	05-may-2028	735
Compra en largo	Fabricación diversa	J.P. Morgan	GBP	614.713	05-may-2028	(24.456)
Compra en largo	Fabricación diversa	J.P. Morgan	SEK	332.596	05-may-2028	7.920
Compra en largo	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	257.628	05-may-2028	32.481
Compra en largo	Fabricación diversa	Morgan Stanley	CHF	45.520	18-may-2033	3.854
Compra en largo	Fabricación diversa	Morgan Stanley	GBP	61.206	18-may-2033	(1.207)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	419.004	05-may-2028	19.053
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	534.915	18-may-2033	17.841
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	19.682	18-may-2033	(259)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	DKK	46.818	24-may-2033	(3.483)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	232.012	24-may-2033	(998)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	439.483	24-may-2033	(6.002)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	665.838	24-may-2033	(36.028)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	406.419	23-may-2033	1.680
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	321.854	24-may-2033	(6.075)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	CHF	28.544	05-may-2028	(505)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	DKK	56.802	05-may-2028	(1.357)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	470.508	05-may-2028	7.082
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	6.692	08-may-2028	(1.155)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	504.050	05-may-2028	8.872
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	DKK	850.958	18-may-2033	(121.780)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	71.681	18-may-2033	(3.693)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.081.210	18-may-2033	(76.306)
Compra en largo	Tuberías	J.P. Morgan	USD	601.317	05-may-2028	13.426
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	USD	469.844	18-may-2033	(8.591)
Compra en largo	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	289.642	24-may-2033	(5.761)
Compra en largo	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	667.703	18-may-2033	17.711
Compra en largo	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	200.530	18-may-2033	(1.112)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	REIT	Goldman Sachs	USD	438.152	23-may-2033	(4.660)
Compra en largo	REIT	J.P. Morgan	USD	33.250	05-may-2028	1.390
Compra en largo	REIT	Morgan Stanley	USD	646.712	18-may-2033	(9.912)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	CHF	200.244	24-may-2033	5.622
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	EUR	34.766	24-may-2033	3.016
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	GBP	15.476	24-may-2033	642
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.962.026	23-may-2033	(10.493)
Compra en largo	Ventas minoristas	J.P. Morgan	DKK	424.187	05-may-2028	(20.196)
Compra en largo	Ventas minoristas	J.P. Morgan	EUR	497.196	05-may-2028	60.386
Compra en largo	Ventas minoristas	J.P. Morgan	GBP	306.878	05-may-2028	15.615
Compra en largo	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	17.721	18-may-2033	(128)
Compra en largo	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	3.211.959	18-may-2033	(2.867)
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	EUR	262.975	24-may-2033	6.075
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	JPY	147.379	24-may-2033	(2.748)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	EUR	579.658	05-may-2028	(7.322)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	JPY	512.180	08-may-2028	(26.144)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	216.955	05-may-2028	16.560
Compra en largo	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	2.617.192	18-may-2033	83.412
Compra en largo	Software	Goldman Sachs	EUR	43.440	24-may-2033	(7.551)
Compra en largo	Software	Goldman Sachs	USD	285.251	23-may-2033	(7.348)
Compra en largo	Software	J.P. Morgan	USD	313.057	05-may-2028	(9.401)
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	1.843.246	18-may-2033	12.037
Compra en largo	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	JPY	281.179	08-may-2028	20.616
Compra en largo	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	193.736	05-may-2028	12.752
Compra en largo	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	SGD	355.119	18-may-2033	(5.441)
Compra en largo	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	876.064	18-may-2033	19.085
Compra en largo	Juguetes, juegos y aficiones	Morgan Stanley	USD	326.827	18-may-2033	11.848
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	10.787.183	25-may-2033	(51.961)
Venta en corto	Publicidad	Goldman Sachs	USD	132.785	23-may-2033	(1.415)
Venta en corto	Publicidad	J.P. Morgan	EUR	347.318	05-may-2028	(7.819)
Venta en corto	Publicidad	J.P. Morgan	USD	198.985	05-may-2028	(1.075)
Venta en corto	Publicidad	Morgan Stanley	USD	403.948	18-may-2033	(7.550)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	267.947	24-may-2033	(438)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	EUR	20.950	05-may-2028	83
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	EUR	182.505	24-may-2033	(9.046)
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	USD	46.123	24-may-2033	(2.668)
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	EUR	13.903	05-may-2028	(64)
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	PLN	145.894	05-may-2028	(10.046)
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	EUR	83.571	18-may-2033	776
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	USD	157.607	17-may-2033	(2.290)
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	USD	402.421	18-may-2033	(8.163)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	EUR	137.536	24-may-2033	470
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	SEK	41.307	24-may-2033	(1.061)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	14.533	23-may-2033	(1.426)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	EUR	256.211	05-may-2028	(6.664)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	SEK	233.586	05-may-2028	(10.623)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	SEK	14.882	18-may-2033	3
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	199.113	18-may-2033	(30.598)

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	EUR	52.717	24-may-2033	(7.350)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	EUR	56.571	18-may-2033	(2.058)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	CHF	393.505	24-may-2033	(8.247)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	CZK	220.042	24-may-2033	(6.793)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	EUR	1.228.039	24-may-2033	13.678
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	GBP	831.626	24-may-2033	(10.970)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SEK	575.426	24-may-2033	11.129
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	4.208.238	23-may-2033	(27.350)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.649.666	24-may-2033	21.469
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	AUD	288.464	05-may-2028	15.523
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	CHF	117.273	05-may-2028	(367)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	2.339.179	05-may-2028	(35.729)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	GBP	1.208.245	05-may-2028	(16.922)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	PLN	375.980	05-may-2028	21.256
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	651.385	05-may-2028	2.545
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	USD	1.494.937	05-may-2028	(42.636)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	AUD	504.093	18-may-2033	7.740
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CAD	289.882	18-may-2033	(10.024)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CHF	339.203	18-may-2033	6.850
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CZK	109.748	18-may-2033	(4.123)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	DKK	385.928	18-may-2033	(3.098)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	EUR	586.730	18-may-2033	7.136
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	1.225.829	18-may-2033	(30.671)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SEK	811.356	18-may-2033	8.043
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	4.749.848	18-may-2033	(66.325)
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	USD	13.181	24-may-2033	87
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	USD	1.078.229	18-may-2033	13.546
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	262.397	24-may-2033	2.026
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	118.805	05-may-2028	(1.849)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	1.288.778	18-may-2033	7.070
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	CHF	123.558	24-may-2033	(1.863)
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	SEK	15.736	24-may-2033	(2.270)
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	CHF	48.275	05-may-2028	(445)
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	SEK	124.086	05-may-2028	(21.345)
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	SEK	182.928	18-may-2033	(31.066)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	EUR	3.081	24-may-2033	(42)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	948.278	23-may-2033	7.808
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	548.578	24-may-2033	22.258
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	EUR	60.635	05-may-2028	(6.426)
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	289.841	05-may-2028	4.360
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	1.764.164	18-may-2033	31.004
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	CHF	36.706	24-may-2033	(1.082)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	EUR	59.245	24-may-2033	(712)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	41.431	23-may-2033	(570)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	262.917	24-may-2033	(4.567)
Venta en corto	Informática	J.P. Morgan	CHF	284.357	05-may-2028	(11.899)
Venta en corto	Informática	J.P. Morgan	EUR	368.812	05-may-2028	(40.810)
Venta en corto	Informática	J.P. Morgan	USD	67.797	05-may-2028	(2.266)
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	EUR	185.514	18-may-2033	(3.710)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	1.890.045	18-may-2033	(32.690)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	EUR	43.306	24-may-2033	(3.688)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	J.P. Morgan	EUR	238.899	05-may-2028	(6.155)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	56.579	18-may-2033	(5.593)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	USD	199.540	18-may-2033	1.057
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	EUR	61.474	24-may-2033	(7.472)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	SEK	193.610	24-may-2033	1.016
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	J.P. Morgan	EUR	41.729	05-may-2028	(6.685)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	1.772.824	23-may-2033	(556)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	2.066.742	24-may-2033	(46.361)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	AUD	225.527	05-may-2028	(3.728)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	191.227	05-may-2028	7.303
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	112.033	05-may-2028	(3.929)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	JPY	262.814	08-may-2028	19.279
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	448.324	05-may-2028	(31.851)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	AUD	422.801	18-may-2033	540
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	162.373	18-may-2033	(12.414)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	JPY	232.565	18-may-2033	1.917
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	4.718.954	18-may-2033	(147.789)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	GBP	70.522	24-may-2033	(3.062)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	241.868	24-may-2033	(1.924)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	1.267.720	05-may-2028	(15.008)
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	1.062.985	18-may-2033	11.920
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	EUR	90.089	24-may-2033	(2.719)
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	EUR	39.250	05-may-2028	0
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	J.P. Morgan	USD	119.056	05-may-2028	(12.020)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	EUR	390.465	24-may-2033	(35.991)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	JPY	337.146	24-may-2033	(12.375)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	SEK	82.349	24-may-2033	(9.177)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	174.456	23-may-2033	8.132
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	115.301	24-may-2033	(7.674)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	DKK	139.996	05-may-2028	(12.026)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	JPY	8.804	08-may-2028	(285)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	SEK	7.671	05-may-2028	(649)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	EUR	111.737	18-may-2033	(8.875)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	96.611	18-may-2033	(6.182)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	102.536	18-may-2033	(4.102)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	DKK	502.967	24-may-2033	32.871
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	NOK	41.136	24-may-2033	(539)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	NOK	123.079	05-may-2028	7.542
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	83.936	05-may-2028	5.752
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	NOK	11.573	19-may-2033	937
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	200.115	24-may-2033	669
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	SEK	28.425	24-may-2033	(870)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	J.P. Morgan	EUR	1.278	05-may-2028	2
Venta en corto	Ingeniería y construcción	J.P. Morgan	SEK	206.909	05-may-2028	(13.508)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	96.531	18-may-2033	1.785
Venta en corto	Entretenimiento	Goldman Sachs	SEK	61.193	24-may-2033	153
Venta en corto	Entretenimiento	Goldman Sachs	USD	191.523	23-may-2033	(1.286)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Entretenimiento	J.P. Morgan	SEK	430.408	05-may-2028	6.835
Venta en corto	Entretenimiento	J.P. Morgan	USD	161.763	05-may-2028	4.188
Venta en corto	Entretenimiento	Morgan Stanley	SEK	29.094	18-may-2033	87
Venta en corto	Entretenimiento	Morgan Stanley	USD	1.320.896	18-may-2033	6.411
Venta en corto	Control medioambiental	J.P. Morgan	NOK	250.377	05-may-2028	(7.099)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	392.295	24-may-2033	(533)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	574.731	23-may-2033	(9.099)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	2.210.876	24-may-2033	33.143
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	689.670	05-may-2028	(12.484)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	1.254.502	18-may-2033	(5.198)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	1.558.256	17-may-2033	23.740
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	10.794.170	18-may-2033	(235.594)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	EUR	8.004	24-may-2033	(401)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	SEK	137.517	24-may-2033	(4.529)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	CHF	166.800	05-may-2028	383
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	262.723	05-may-2028	(9.692)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	SEK	115.418	05-may-2028	(2.823)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	43.843	18-may-2033	(94)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	329.542	18-may-2033	4.809
Venta en corto	Gas	J.P. Morgan	USD	197.094	05-may-2028	(4.252)
Venta en corto	Gas	Morgan Stanley	USD	305.136	18-may-2033	5.086
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	608.911	24-may-2033	(34.861)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	1.302.130	24-may-2033	22.845
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	EUR	540.650	24-may-2033	(55.979)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	GBP	240.005	24-may-2033	(7.009)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	107.181	24-may-2033	(10.963)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	911.633	24-may-2033	(4.438)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	AUD	166.242	05-may-2028	11.582
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	CHF	119.735	05-may-2028	(21.516)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	DKK	200.109	05-may-2028	(7.649)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	EUR	118.971	05-may-2028	(5.440)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	JPY	183.940	08-may-2028	(13.145)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	2.897	05-may-2028	2.883
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	EUR	6.490	18-may-2033	249
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	1.478.702	18-may-2033	(1.931)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	CHF	317.022	24-may-2033	(2.033)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	EUR	502.815	24-may-2033	(34.149)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	EUR	37.846	05-may-2028	(3.097)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	310.443	18-may-2033	2.577
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	1.029.379	18-may-2033	41.199
Venta en corto	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	453.445	18-may-2033	(21.300)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	EUR	155.321	05-may-2028	(12.720)
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	262.382	18-may-2033	1.889
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	CHF	1.038.826	24-may-2033	(2.468)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	EUR	117.587	24-may-2033	(493)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	GBP	596.086	24-may-2033	(6.938)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	JPY	115.659	24-may-2033	(158)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	USD	218.882	23-may-2033	(1.989)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	CHF	1.328.992	05-may-2028	(8.670)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	EUR	1.918.934	05-may-2028	1.679
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	GBP	617.329	05-may-2028	(1.694)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	JPY	298.157	08-may-2028	(18.951)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	USD	30.771	05-may-2028	(184)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	1.144.563	18-may-2033	(27.613)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	256.663	17-may-2033	(754)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	EUR	16.949	24-may-2033	(3.493)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	GBP	61.517	24-may-2033	(6.312)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	HKD	121.633	24-may-2033	(58.960)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	432.087	23-may-2033	3.821
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	255.832	24-may-2033	(4.221)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	EUR	27.944	05-may-2028	(7.428)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	GBP	638.997	05-may-2028	(32.558)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	HKD	11.108	05-may-2028	(6.705)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	USD	277.600	05-may-2028	(25.137)
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	EUR	9.412	18-may-2033	(2.839)
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	3.497.864	18-may-2033	(211.716)
Venta en corto	Sociedades de inversión	Goldman Sachs	EUR	49.583	24-may-2033	(789)
Venta en corto	Sociedades de inversión	J.P. Morgan	EUR	7.120	05-may-2028	358
Venta en corto	Sociedades de inversión	Morgan Stanley	EUR	93.857	18-may-2033	4.213
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	EUR	21.945	24-may-2033	(1.122)
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	USD	39.650	23-may-2033	(222)
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	EUR	268.017	05-may-2028	(9.235)
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	134.711	05-may-2028	(3.959)
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	1.168.642	18-may-2033	(22.639)
Venta en corto	Alojamiento	Goldman Sachs	GBP	251.092	24-may-2033	1.818
Venta en corto	Alojamiento	Goldman Sachs	USD	337.456	23-may-2033	(9.849)
Venta en corto	Alojamiento	J.P. Morgan	GBP	289.565	05-may-2028	(24.653)
Venta en corto	Alojamiento	J.P. Morgan	HKD	6.268	05-may-2028	(2.800)
Venta en corto	Alojamiento	J.P. Morgan	SEK	40.633	05-may-2028	(2.761)
Venta en corto	Alojamiento	Morgan Stanley	HKD	131.201	18-may-2033	(55.617)
Venta en corto	Alojamiento	Morgan Stanley	USD	945.643	18-may-2033	(107.938)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	J.P. Morgan	SEK	85.190	05-may-2028	(4.311)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	EUR	6.922	24-may-2033	(922)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	GBP	13.956	24-may-2033	(693)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	173.249	24-may-2033	100
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	EUR	54.298	05-may-2028	(10.861)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	GBP	44.036	05-may-2028	(1.347)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	SEK	166.499	05-may-2028	(15.358)
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	344.387	23-may-2033	(3.955)
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	1.074.388	24-may-2033	13.974
Venta en corto	Medios de comunicación	J.P. Morgan	USD	163.584	05-may-2028	1.016
Venta en corto	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	1.408.749	18-may-2033	(11.295)
Venta en corto	Metalurgia	Goldman Sachs	CHF	85.732	24-may-2033	(7.265)
Venta en corto	Metalurgia	J.P. Morgan	CHF	18.355	05-may-2028	(1.590)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	EUR	434.118	24-may-2033	(27.583)
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	EUR	147.374	05-may-2028	(13.646)
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	EUR	36.027	18-may-2033	(824)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	AUD	290.966	24-may-2033	3.309

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	CAD	38.073	24-may-2033	(841)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	CAD	3.620	25-may-2033	11
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	54.989	24-may-2033	(801)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	GBP	89.222	24-may-2033	1.098
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	NOK	120.597	24-may-2033	800
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	AUD	245	05-may-2028	0
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	476.015	05-may-2028	30.509
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	EUR	43.229	05-may-2028	380
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	GBP	8.859	05-may-2028	27
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	2.515.949	05-may-2028	(62.975)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	AUD	320.304	18-may-2033	(14.512)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	1.479.617	18-may-2033	(7.982)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	GBP	10.174	18-may-2033	115
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	JPY	61.318	18-may-2033	(3.342)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	NOK	189.663	19-may-2033	2.981
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	1.967.604	18-may-2033	(1.777)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	40.168	24-may-2033	572
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	464.374	05-may-2028	(2.629)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	317.975	18-may-2033	3.616
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	EUR	60.785	24-may-2033	11.715
Venta en corto	Embalaje y contenedores	J.P. Morgan	EUR	26.242	05-may-2028	5.786
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	51.097	24-may-2033	1.585
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	DKK	135.867	24-may-2033	7.547
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	755.291	24-may-2033	(9.205)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	47.462	24-may-2033	(858)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	464.732	05-may-2028	11.604
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	140.865	08-may-2028	9.740
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	645.126	18-may-2033	(8.860)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	124.129	18-may-2033	3.754
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.090.574	18-may-2033	27.838
Venta en corto	Tuberías	Goldman Sachs	USD	118.063	24-may-2033	(1.183)
Venta en corto	Tuberías	J.P. Morgan	USD	906.111	05-may-2028	(11.599)
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	USD	382.961	18-may-2033	(8.209)
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	CHF	7.212	24-may-2033	(278)
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	SEK	109.974	24-may-2033	5.288
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	220.671	23-may-2033	3.132
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	CHF	241.777	05-may-2028	(36.953)
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	SEK	529.904	05-may-2028	(42.691)
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	212.012	05-may-2028	(27.789)
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	SEK	691.464	18-may-2033	12.539
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	1.529.901	18-may-2033	(73.739)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	NOK	21.947	24-may-2033	158
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	SEK	71.799	24-may-2033	(2.379)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	USD	74.540	23-may-2033	4.735
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	EUR	453.353	05-may-2028	(8.263)
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	NOK	48.568	05-may-2028	(3.035)
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	SEK	488.910	05-may-2028	(28.031)
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	25.542	05-may-2028	(6.598)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	EUR	104.905	18-may-2033	(874)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	SEK	42.745	18-may-2033	(1.571)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	116.238	18-may-2033	6.550
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	138.704	23-may-2033	(2.736)
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	EUR	218.684	05-may-2028	(3.022)
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	GBP	434.891	05-may-2028	(4.703)
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	USD	220.558	05-may-2028	(3.806)
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	1.102.748	18-may-2033	(16.831)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	EUR	321.529	24-may-2033	(29.721)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	SEK	267.942	24-may-2033	11.641
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	807.605	23-may-2033	(5.093)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	EUR	505.738	05-may-2028	(44.209)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	GBP	25.226	05-may-2028	(6.515)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	SEK	34.116	05-may-2028	(2.718)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	37.023	18-may-2033	(3.780)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	GBP	77.481	18-may-2033	(17.377)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	2.810.639	18-may-2033	(34.993)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	EUR	99.677	24-may-2033	(5.523)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	337.616	23-may-2033	(10.500)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	103.524	24-may-2033	(3.452)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	EUR	165.909	05-may-2028	(7.615)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	222.851	05-may-2028	(23.267)
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	EUR	22.424	18-may-2033	(801)
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	JPY	90.611	18-may-2033	(6.596)
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	2.142.900	18-may-2033	(74.044)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	CHF	161.174	24-may-2033	(3.057)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	EUR	169.530	24-may-2033	(5.846)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	PLN	55.062	24-may-2033	484
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	5.286	24-may-2033	409
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	339.096	23-may-2033	(962)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	265.387	24-may-2033	(7.926)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	CHF	86.134	05-may-2028	(17)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	EUR	318.220	05-may-2028	(2.050)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	PLN	89.157	05-may-2028	(1.431)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	SEK	597.500	05-may-2028	(42.028)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	8.168	05-may-2028	(438)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	CHF	20.980	18-may-2033	141
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	SEK	37.826	18-may-2033	60
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	3.073.733	18-may-2033	(26.996)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	374.706	23-may-2033	(8.425)
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	JPY	132.779	08-may-2028	516
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	36.972	05-may-2028	(3.222)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	789.674	18-may-2033	(5.132)
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	J.P. Morgan	JPY	39.440	08-may-2028	480
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	Morgan Stanley	JPY	102.547	18-may-2033	(1.209)
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	EUR	133.726	24-may-2033	1.251
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	EUR	254.643	05-may-2028	(10.580)
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	40.119	18-may-2033	26
Venta en corto	Agua	Goldman Sachs	GBP	173.492	24-may-2033	732
Venta en corto	Agua	J.P. Morgan	GBP	441.378	05-may-2028	9.964

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Agua	J.P. Morgan	USD	80.953	05-may-2028	228
Venta en corto	Agua	Morgan Stanley	GBP	35.836	18-may-2033	(51)
USD						(1.341.744)

Contratos por diferencias

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos tenían establecidos contratos por diferencias sobre índices financieros y contratos de futuros:

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short				
CFD sobre acciones australianas	UBS	1.558.004	1.159.123	1.153.670
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	(416.875)	(404.565)	(519.218)
CFD sobre acciones chinas	UBS	1.532.367	8.264.176	7.857.915
CFD sobre acciones de Hong Kong	Goldman Sachs	(222.000)	19.990	(24.702)
CFD sobre acciones de Hong Kong	UBS	1.992.800	1.696.944	1.767.250
CFD sobre acciones indonesias	UBS	(989.300)	(5.014)	(23.613)
CFD sobre acciones de Macao	UBS	350.000	473.521	441.605
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	Goldman Sachs	(30.811)	1.957	(12.435)
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	UBS	509.065	(134.407)	(261.041)
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	J.P. Morgan	(7.424)	13.914	2.902
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	541.230	13.260	243.532
CFD sobre acciones taiwanesas	UBS	(1.764.000)	(30.663)	(30.663)
CFD sobre acciones británicas	UBS	171.300	133.686	178.650
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(67.184)	(1.402)	1.683
CFD sobre acciones estadounidenses	UBS	281.057	(425.181)	(205.275)
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	UBS	(84.264)	(14.365.826)	(14.216.980)
			USD	(3.590.487)
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	(421)	(267.633)	2.203
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	4.929	1.115.065	11.531
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	(488)	(314.697)	(13.244)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	1.478	2.204.681	92.811
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	1.364	1.095.692	18.049
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	665	597.563	10.954
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	(750)	(587.944)	(1.383)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	359	479.969	(25.173)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	1.397	1.375.258	37.825
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	1.968	886.809	22.240
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	2.414	1.227.917	701
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	1.334	497.322	(7.542)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	226	268.893	(2.809)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	1.256	668.957	34.086
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	341	313.627	(2.397)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	4.038	1.026.365	23.329
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	4.668	1.302.216	9.992
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	2.598	1.193.022	40.979

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)				
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	1.926	3.092.024	173.398
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	949	842.503	4.916
CFD sobre el índice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	404	273.294	(9.631)
CFD sobre el índice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	1.933	1.457.791	6.127
CFD sobre el índice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	402	722.185	(13.358)
CFD sobre el índice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	1.293	1.483.149	46.910
CFD sobre el índice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	594	2.615.810	56.828
CFD sobre el índice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	5.261	3.197.110	88.724
CFD sobre el índice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	1.966	806.610	48.698
			USD 27.573.558	654.764
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sobre acciones australianas	Morgan Stanley	(24.739)	10.946	10.946
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	529.102	(334.189)	(334.189)
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	38.245	350.252	350.252
CFD sobre acciones canadienses	Morgan Stanley	(303.210)	(15.633)	(15.633)
CFD sobre acciones neerlandesas	Morgan Stanley	(191.685)	(33.575)	(33.575)
CFD sobre acciones finlandesas	Morgan Stanley	1.408.000	(22.951)	(22.951)
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	(41.509)	(6.849)	(6.849)
CFD sobre acciones francesas	Morgan Stanley	(22.273)	(35.914)	(35.914)
CFD sobre acciones alemanas	Morgan Stanley	212.727	686.075	686.075
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	(857.027)	500.161	500.161
CFD sobre acciones indias	Morgan Stanley	(27.199)	120.492	120.492
CFD sobre acciones irlandesas	Morgan Stanley	(23.836)	15.255	15.255
CFD sobre acciones israelíes	Goldman Sachs	(22.273)	(202.623)	(202.623)
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	(561.600)	(191.235)	(191.235)
CFD sobre acciones noruegas	Morgan Stanley	365.000	(835.263)	(835.263)
CFD sobre acciones taiwanesas	Morgan Stanley	412.225	279.404	279.404
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(1.081.110)	(2.854.658)	(2.854.658)
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(1.604.230)	(2.559.159)	(2.559.159)
			USD (5.129.464)	(5.129.464)
Schroder GAIA Helix				
CFD sobre acciones argentinas	Goldman Sachs	1.746	3.143	3.143
CFD sobre acciones argentinas	J.P. Morgan	6.730	(27.189)	(27.189)
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	914.595	334.561	334.891
CFD sobre acciones australianas	J.P. Morgan	1.256.886	502.884	502.884
CFD sobre acciones austriacas	Goldman Sachs	29.242	13.106	13.106
CFD sobre acciones austriacas	J.P. Morgan	16.511	25.061	25.061
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	2.978	(37.982)	(37.982)
CFD sobre acciones brasileñas	Goldman Sachs	(17.090)	2.042	2.042
CFD sobre acciones brasileñas	J.P. Morgan	50.002	(80.933)	(80.933)
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	12.604.258	(496.983)	(496.983)
CFD sobre acciones británicas	J.P. Morgan	1.251.606	(30.607)	(30.607)
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	5.735	11.419	11.419
CFD sobre acciones chilenas	Goldman Sachs	13.146	30.481	30.481
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	5.951.395	4.189.737	4.193.088
CFD sobre acciones chinas	J.P. Morgan	1.525.494	6.483.991	6.483.991
CFD sobre acciones danesas	Goldman Sachs	20.050	(188.901)	(188.901)
CFD sobre acciones danesas	J.P. Morgan	45.506	(242.793)	(242.793)
CFD sobre acciones neerlandesas	Goldman Sachs	73.424	(79.714)	(79.714)
CFD sobre acciones neerlandesas	J.P. Morgan	1.840	62.838	62.838
CFD sobre acciones finlandesas	Goldman Sachs	(3.298)	(2.632)	(2.632)
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	50.348	(12.928)	(13.103)
CFD sobre acciones francesas	J.P. Morgan	37.330	(24.917)	(24.917)
CFD sobre acciones georgianas	Goldman Sachs	20.414	(76.670)	(76.670)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)				
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	125.385	237.175	236.975
CFD sobre acciones alemanas	J.P. Morgan	39.726	188.502	188.502
CFD sobre acciones griegas	Goldman Sachs	(36.926)	865	865
CFD sobre acciones de Hong Kong	Goldman Sachs	1.882.225	675.225	675.149
CFD sobre acciones de Hong Kong	J.P. Morgan	1.003.500	938.102	938.102
CFD sobre acciones indias	J.P. Morgan	35.316	(65.704)	(65.704)
CFD sobre acciones indonesias	J.P. Morgan	(798.600)	8.611	8.611
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	7.184	35.038	35.038
CFD sobre acciones irlandesas	J.P. Morgan	1.625	7.248	7.248
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	29.482	(18.576)	(18.576)
CFD sobre acciones italianas	J.P. Morgan	65.801	(41.712)	(41.712)
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	497.200	(224.609)	(224.609)
CFD sobre acciones japonesas	J.P. Morgan	7.409.900	2.686.121	2.686.121
CFD sobre acciones kazajas	Goldman Sachs	40.138	(447.094)	(447.094)
CFD sobre acciones de Macao	Goldman Sachs	324.000	22.220	22.220
CFD sobre acciones de Macao	J.P. Morgan	177.000	200.528	200.528
CFD sobre acciones mexicanas	Goldman Sachs	(15.478)	(7.746)	(7.746)
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	Goldman Sachs	(24.941)	34.435	34.435
CFD sobre acciones de Nueva Zelanda	J.P. Morgan	338.331	(52.739)	(52.739)
CFD sobre acciones nigerianas	Goldman Sachs	171.676	(26)	(26)
CFD sobre acciones noruegas	Goldman Sachs	121.908	126.597	126.597
CFD sobre acciones noruegas	J.P. Morgan	88.258	29.982	29.982
CFD sobre acciones peruanas	Goldman Sachs	2.374	2.652	2.652
CFD sobre acciones polacas	Goldman Sachs	57.014	24.660	24.660
CFD sobre acciones portuguesas	Goldman Sachs	82.619	66.244	66.244
CFD sobre acciones portuguesas	J.P. Morgan	36.621	(8.174)	(8.174)
CFD sobre acciones de Arabia Saudita	J.P. Morgan	36.839	(7.977)	(7.977)
CFD sobre acciones singapurenses	Goldman Sachs	1.149.847	127.333	127.503
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	292.380	9.811	9.811
CFD sobre acciones eslovenas	Goldman Sachs	6.532	(105)	(105)
CFD sobre acciones sudafricanas	Goldman Sachs	92.087	376.801	376.801
CFD sobre acciones españolas	Goldman Sachs	143.479	132.625	132.597
CFD sobre acciones españolas	J.P. Morgan	216.275	44.475	44.475
CFD sobre acciones suecas	Goldman Sachs	(56.027)	48.609	48.609
CFD sobre acciones suecas	J.P. Morgan	73.902	(2.574)	(2.574)
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	(561.909)	103.963	103.963
CFD sobre acciones suizas	J.P. Morgan	6.677	99.561	99.561
CFD sobre acciones taiwanesas	Goldman Sachs	(24.237)	(267.936)	(267.936)
CFD sobre acciones taiwanesas	J.P. Morgan	(830.000)	(14.726)	(14.726)
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	636.972	2.667.591	2.377.356
CFD sobre acciones estadounidenses	J.P. Morgan	503.582	(185.867)	(185.867)
CFD sobre el índice FTSE 250	Goldman Sachs	(365)	(108.371)	(108.371)
CFD sobre el índice FTSE UK MC Tradable Plus	Goldman Sachs	(278)	153	153
CFD sobre el índice GSCBTUK3	Goldman Sachs	(33.319)	(21.452)	(21.452)
CFD sobre el índice GSHEJVL2	Goldman Sachs	25.696.182	298.997	(82.758)
CFD sobre el índice GSHEJVS2	Goldman Sachs	(25.625.853)	(513.235)	(135.152)
CFD sobre el índice GSXAMFSS Clone	Goldman Sachs	(2.451.572)	(181.419)	(181.419)
CFD sobre el índice HXE Chemicals Hedge	Goldman Sachs	(40.073)	(144.010)	(144.010)
CFD sobre el índice HXE Chemicals	Goldman Sachs	42.121	390.608	332.886
CFD sobre el índice HXE Defence	Goldman Sachs	51.841	(123.352)	(123.352)
CFD sobre el índice HXE ER	J.P. Morgan	(2.082)	(375.975)	(375.975)
CFD sobre el índice HXE EU Value Long	Goldman Sachs	52.788	207.788	185.306
CFD sobre el índice HXE EU Value Short	Goldman Sachs	(50.790)	(306.833)	(256.829)
CFD sobre el índice HXE Japan Banks	Goldman Sachs	4.981.652	(398.421)	(398.421)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)				
CFD sobre el índice HXE TSMC Hedge	Goldman Sachs	30.624	258.466	258.466
CFD sobre el índice HXE US Value Long	Goldman Sachs	84.919	480.962	342.384
CFD sobre el índice HXE US Value Short	Goldman Sachs	(84.919)	(523.956)	(527.350)
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(43.067)	(7.096.580)	(7.096.580)
CFD sobre el índice MSCI EM Latin America 10/40 Gross Total Return	Goldman Sachs	(1.923)	(5.315)	(5.315)
CFD sobre el índice MSCI USA Equal Weighted Gross Total Return USD	Goldman Sachs	681	47.184	47.184
CFD sobre el índice MSCI World Equal Wholtd	Goldman Sachs	(750)	(188.823)	(188.823)
			USD 9.602.839	9.140.132
Schroder GAIA SEG US Equity				
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	(51.999)	(403.385)	(394.674)
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	(25.429)	(121.512)	(120.915)
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	136.543	708.446	711.457
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	6.312	41.710	42.122
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	(58.106)	(210.001)	(300.057)
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	(8.459)	(76.794)	(141.005)
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	86.029	1.059.825	1.328.913
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	209.477	1.165.350	1.748.172
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(122.983)	(336.389)	4.436.811
CFD sobre cesta de GS Commercial Real Estate	Goldman Sachs	(11.469)	(175.205)	(257.126)
CFD sobre el índice GS CORD	Goldman Sachs	(35.183)	(347.842)	(424.301)
CFD sobre cesta de GS CSDN	Goldman Sachs	(19.038)	(164.354)	(129.900)
CFD sobre cesta de GS Healthcare	Goldman Sachs	(20.261)	(15.803)	(45.735)
CFD sobre cesta de GS Info Tech	Goldman Sachs	(5.983)	(8.737)	(7.312)
CFD sobre cesta de GS NRSI	Goldman Sachs	(14.643)	(176.136)	(302.514)
CFD sobre el índice GS OZVT	Goldman Sachs	(83.775)	(497.124)	(757.967)
CFD sobre cesta de GS PEVC	Goldman Sachs	(23.632)	(158.173)	(133.495)
CFD sobre cesta de GS SCHN	Goldman Sachs	(37.937)	28.057	(94.471)
CFD sobre el índice GS SHIF	Goldman Sachs	(8.903)	(60.032)	(87.266)
CFD sobre cesta de GS SPAC	Goldman Sachs	(19.488)	(152.936)	(150.666)
CFD sobre cesta de GS STHK	Goldman Sachs	(11.254)	(266.832)	(266.832)
CFD sobre cesta de JP Energy	J.P. Morgan	(18.578)	101.352	101.542
CFD sobre cesta de JP Flagship	J.P. Morgan	(89.888)	(126.297)	(418.412)
CFD sobre cesta de JP Utilities	J.P. Morgan	(15.675)	(98.355)	(143.528)
			USD (291.167)	4.192.841

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio

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

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con acuerdos de swaps de índices de incumplimiento crediticio sobre índices financieros:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/ recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 42 20/12/2029	J.P. Morgan	EUR	35.000.000	5,00	20-dic-2029	3.267.039

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/ recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)							
Venta	CDX iTraxx Europe Series 42 20/12/2029	J.P. Morgan	EUR	139.000.000	1,00	20-dic-2029	3.139.942
Venta	CDX North America High Yield Series 42 20/06/2029	J.P. Morgan	USD	47.000.000	5,00	20-jun-2029	3.696.327
Compra	CDX North America High Yield Series 42 20/06/2029	J.P. Morgan	USD	47.000.000	5,00	20-jun-2029	34.766
Venta	CDX North America High Yield Series 43 20/12/2029	J.P. Morgan	USD	47.000.000	5,00	20-dic-2029	(12.573)
Venta	CDX North America Investment Grade Series 43 20/12/2029	J.P. Morgan	USD	213.000.000	1,00	20-dic-2029	4.809.440
USD							14.934.941
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Venta	CDX iTraxx Europe Series 42 20/12/2029	Citi Bank	EUR	26.000.000	1,00	20-dic-2029	(29.735)
Compra	CDX North America Investment Grade Series 43 20/12/2029	Citi Bank	USD	10.000.000	1,00	20-dic-2029	1.623
USD							(28.112)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra	CDX Emerging Markets Series 41 20/06/2029	Morgan Stanley	USD	4.527.000	1,00	20-jun-2029	(38.584)
Compra	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 41 20/06/2029	Morgan Stanley	EUR	4.129.000	1,00	20-jun-2029	(19.236)
Compra	CDX North America High Yield Series 43 20/12/2029	Morgan Stanley	USD	1.960.000	5,00	20-dic-2029	1.111
USD							(56.709)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

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

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

A 30 de septiembre de 2024, no había Subfondos comprometidos con acuerdos de swaps de incumplimiento crediticio.

Contratos de swaps de divisas cruzadas

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

A 30 de septiembre de 2024, el siguiente Subfondo tenía establecido contratos de swaps de divisas cruzadas:

Contraparte	Divisa de pago	Nominal	Divisa de recepción	Nominal	Vencimiento	Tipo de pago	Tipo de recepción	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Bank of America	USD	11.346.865	AUD	17.022.000	19-mar-2030	USD SOFR a 1 día	AUD BBR a 3 meses	3.900
Bank of America	USD	11.363.460	NOK	122.764.000	19-mar-2030	USD SOFR a 1 día	NOK NIBOR a 3 meses	6.689
Bank of America	USD	11.373.479	SEK	117.703.000	19-mar-2030	USD SOFR a 1 día	SEK STIBOR a 3 meses	6.741
Morgan Stanley	USD	11.328.918	CAD	15.396.000	19-mar-2030	USD SOFR a 1 día	CAD CORRA OIS a 1 día	(12)
Morgan Stanley	USD	11.307.402	NZD	18.392.000	19-mar-2030	USD SOFR a 1 día	NZD BBR a 3 meses	(4.327)
USD								12.991

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tasas de inflación

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

A 30 de septiembre de 2024, el siguiente Subfondo estaba comprometido con acuerdos de swaps sobre tasas de inflación:

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
1.945.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,45%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	(105.438)
5.529.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,63%, Recibe tipo variable USCPI a 10 años	15-sep-2033	(99.139)
3.785.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,48%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	117.345
263.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,60%, Paga tipo variable USCPI a 5 años	15-sep-2028	(2.007)
5.406.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,61%, Paga tipo variable USCPI a 5 años	15-sep-2028	43.769
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,40%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	(310.909)
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,40%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	172.623
USD					(183.756)

Contratos de swaps de tipos de interés

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

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

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

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

A 30 de septiembre de 2024, los siguientes Subfondos estaban comprometidos con acuerdos de swaps sobre tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Paga tipo fijo al 9,72%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	170.000.000	MXN	16-dic-2026	(158.521)
Recibe tipo fijo al 9,20%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	170.000.000	MXN	16-dic-2026	77.298
Recibe tipo fijo al 7,04%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	300.000.000	ZAR	18-dic-2026	(1.601)
Paga tipo fijo al 12,09%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J. P. Morgan	87.584.337	BRL	04-ene-2027	131.174
Recibe tipo fijo al 8,76%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	23.946.154	MXN	06-dic-2034	9.734
Paga tipo fijo al 11,83%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J. P. Morgan	126.202.523	BRL	02-ene-2026	170.146
Paga tipo fijo al 9,20%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J. P. Morgan	53.797.477	BRL	02-ene-2026	305.211
Recibe tipo fijo al 9,51%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J. P. Morgan	7.584.337	BRL	04-ene-2027	(75.300)
Recibe tipo fijo al 9,33%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	40.000.000	ZAR	18-dic-2034	133.858
Recibe tipo fijo al 9,24%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	40.000.000	ZAR	18-dic-2034	120.223

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Recibe tipo fijo al 8,46%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	140.000.000	ZAR	18-dic-2029	333.145
Recibe tipo fijo al 8,39%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	70.000.000	ZAR	18-dic-2029	154.886
Recibe tipo fijo al 9,10%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	40.000.000	ZAR	18-dic-2034	98.463
Recibe tipo fijo al 1,27%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J. P. Morgan	16.000.000	CHF	18-dic-2034	1.277.005
Recibe tipo fijo al 2,41%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J. P. Morgan	100.000.000	SEK	18-dic-2034	174.545
Recibe tipo fijo al 1,06%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J. P. Morgan	6.000.000	CHF	18-dic-2029	212.746
Recibe tipo fijo al 1,06%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J. P. Morgan	12.000.000	CHF	18-dic-2029	425.492
Recibe tipo fijo al 2,17%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J. P. Morgan	20.000.000	SEK	18-dic-2034	(7.719)
Recibe tipo fijo al 3,89%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	J. P. Morgan	9.270.976	NZD	18-dic-2034	8.475
Paga tipo fijo al 4,24%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	1.447.030	USD	18-dic-2049	(214.308)
Recibe tipo fijo al 3,15%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	8.647.030	USD	18-dic-2049	(288.947)
Recibe tipo fijo al 3,18%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	9.025.939	USD	18-dic-2044	(290.363)
Recibe tipo fijo al 2,03%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J. P. Morgan	180.000.000	SEK	18-dic-2029	40.535
Paga tipo fijo al 4,99%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J. P. Morgan	270.976	NZD	18-dic-2034	(16.024)
Paga tipo fijo al 4,86%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J. P. Morgan	1.118.899	NZD	18-dic-2029	(43.917)
Recibe tipo fijo al 3,47%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	J. P. Morgan	19.118.899	NZD	18-dic-2029	(17.223)
Recibe tipo fijo al 7,04%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J. P. Morgan	150.000.000	ZAR	18-dic-2026	(800)
Recibe tipo fijo al 1,15%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	J. P. Morgan	2.084.302.402	JPY	18-dic-2044	(798.349)
Paga tipo fijo al 1,88%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J. P. Morgan	1.244.302.402	JPY	18-dic-2044	(654.455)
Paga tipo fijo al 4,76%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	33.715.619	USD	18-dic-2026	(965.937)
Recibe tipo fijo al 3,30%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	41.715.619	USD	18-dic-2026	34.222
Recibe tipo fijo al 1,85%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J. P. Morgan	467.416.286	SEK	18-dic-2026	(62.684)
Paga tipo fijo al 3,36%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J. P. Morgan	123.416.286	SEK	18-dic-2026	(339.191)
Paga tipo fijo al 3,45%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J. P. Morgan	16.646.672	EUR	18-dic-2026	(468.032)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,38%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	4.943.594	USD	18-dic-2031	(355.944)
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	18.943.594	USD	18-dic-2031	(246.505)
Paga tipo fijo al 4,33%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	2.025.939	USD	18-dic-2044	(271.249)
Paga tipo fijo al 4,48%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	11.443.005	USD	18-dic-2028	(554.744)
Recibe tipo fijo al 2,95%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	27.443.005	USD	18-dic-2028	(224.908)
Recibe tipo fijo al 2,12%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J. P. Morgan	32.646.672	EUR	18-dic-2026	(8.977)
Paga tipo fijo al 3,34%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J. P. Morgan	900.000	USD	18-dic-2049	1.876
Paga tipo fijo al 9,41%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	23.946.154	MXN	06-dic-2034	(63.578)
Paga tipo fijo al 9,60%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	8.321.136	MXN	12-dic-2029	(19.764)
Recibe tipo fijo al 8,70%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J. P. Morgan	8.321.136	MXN	12-dic-2029	4.283
				USD	(2.435.723)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	67.600.000	MXN	19-jul-2028	20.432
Recibe tipo fijo al 8,78%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	16.155.000	MXN	21-nov-2033	5.363
Paga tipo fijo al 8,79%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	92.095.000	MXN	27-nov-2028	(30.486)
Paga tipo fijo al 7,17%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.713.496.000	COP	17-jun-2029	1.077
Paga tipo fijo al 2,22%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.042.000	EUR	17-sep-2026	(19.517)
Recibe tipo fijo al 7,93%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.987.912.000	COP	19-sep-2034	(7.902)
Recibe tipo fijo al 8,21%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	5.456.049.000	COP	20-jun-2034	7.075
Recibe tipo fijo al 8,58%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	4.218.195.000	COP	19-sep-2034	14.914
Recibe tipo fijo al 8,62%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.503.840.000	COP	19-sep-2034	13.290
Paga tipo fijo al 3,91%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	2.121.000	MYR	17-sep-2029	(6.033)
Paga tipo fijo al 6,47%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	67.151.000	INR	16-sep-2029	(9.295)
Paga tipo fijo al 10,74%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	10.495.187	BRL	02-ene-2026	33.493
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable CAD BA a 6 meses	Morgan Stanley	2.362.000	CAD	19-sep-2034	(32.770)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 3,88%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.061.000	USD	17-dic-2026	(58.759)
Paga tipo fijo al 10,93%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	6.218.066	BRL	02-ene-2026	16.642
Paga tipo fijo al 3,28%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	10.129.885.000	KRW	18-dic-2034	(315.690)
Paga tipo fijo al 11,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	45.000.000	ZAR	19-sep-2034	(116.076)
Recibe tipo fijo al 8,59%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.759.926.000	COP	19-dic-2034	12.418
Paga tipo fijo al 6,44%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	201.722.000	HUF	19-dic-2034	(3.341)
Recibe tipo fijo al 6,24%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	59.260.000	INR	18-dic-2029	7.035
Recibe tipo fijo al 6,24%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	75.421.000	INR	18-dic-2029	8.961
Paga tipo fijo al 4,94%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	955.000	PLN	18-dic-2034	(10.131)
Recibe tipo fijo al 4,06%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	126.112.427	NOK	18-dic-2026	48.483
Recibe tipo fijo al 7,78%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.914.223.000	COP	18-dic-2029	31.774
Recibe tipo fijo al 5,34%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.404.000	PLN	18-dic-2025	1.143
Recibe tipo fijo al 7,47%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.969.563.000	COP	18-dic-2029	19.914
Recibe tipo fijo al 2,85%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	4.755.554.000	KRW	18-dic-2026	6.792
Paga tipo fijo al 9,53%					
Recibe tipo variable MXN TIE a 28 días	Morgan Stanley	92.917.000	MXN	11-ago-2026	(38.735)
Paga tipo fijo al 3,35%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	8.776.000	CZK	18-dic-2034	(2.391)
Paga tipo fijo al 3,36%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.886.000	CZK	18-dic-2034	(3.151)
Recibe tipo fijo al 2,66%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.823.000	EUR	18-sep-2026	27.520
Paga tipo fijo al 4,46%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.824.000	PLN	18-dic-2029	(11.641)
Paga tipo fijo al 8,39%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	5.331.418.000	COP	19-dic-2034	(10.284)
Paga tipo fijo al 11,92%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	7.021.528	BRL	04-ene-2027	10.173
Paga tipo fijo al 11,94%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	6.898.950	BRL	04-ene-2027	9.712
Paga tipo fijo al 7,58%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.501.000	ZAR	04-mar-2030	(2.061)
Recibe tipo fijo al 8,77%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	14.619.000	ZAR	02-may-2035	10.811

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 8,06%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	14.779.000	ZAR	18-dic-2031	7.070
Paga tipo fijo al 5,63%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.763.435.000	HUF	18-dic-2025	(10.554)
Recibe tipo fijo al 5,51%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	498.910.000	HUF	18-dic-2031	5.086
Paga tipo fijo al 7,28%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	25.932.811.000	COP	18-dic-2029	(80.522)
Recibe tipo fijo al 7,79%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	4.890.822.000	COP	18-dic-2034	29.646
Paga tipo fijo al 7,34%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	10.552.524.000	COP	18-dic-2026	(20.817)
Paga tipo fijo al 11,71%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	4.347.905	BRL	04-ene-2027	10.103
Recibe tipo fijo al 5,18%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	60.296.000	PLN	18-dic-2025	(3.983)
Recibe tipo fijo al 7,20%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	22.367.325.000	COP	18-dic-2027	46.134
Paga tipo fijo al 5,42%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	142.564.000	HUF	19-mar-2030	(3.263)
Recibe tipo fijo al 3,34%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	21.012.000	NOK	19-mar-2035	(9.981)
Recibe tipo fijo al 4,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.201.000	ILS	19-mar-2030	(1.007)
Paga tipo fijo al 4,82%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.086.390.000	CLP	18-dic-2034	(10.044)
Paga tipo fijo al 10,48%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	6.768.000	ZAR	20-mar-2035	(3.455)
Recibe tipo fijo al 8,66%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	238.221.000	ZAR	19-mar-2035	105.664
Recibe tipo fijo al 3,53%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	18.656.000	GBP	19-mar-2027	(41.703)
Recibe tipo fijo al 2,59%					
Paga tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	64.793.000	CAD	19-mar-2027	80.018
Paga tipo fijo al 2,81%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	3.701.000	CAD	19-mar-2035	12.530
Paga tipo fijo al 4,20%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.699.328.000	CLP	18-dic-2026	15
Recibe tipo fijo al 1,98%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	9.468.000	SGD	19-mar-2027	(28.132)
Recibe tipo fijo al 1,81%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	45.018.000	SEK	19-mar-2027	(4.832)
Paga tipo fijo al 3,59%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	1.181.000	AUD	19-mar-2030	4.337
Paga tipo fijo al 5,99%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	121.915.000	INR	19-mar-2027	(1.332)
Recibe tipo fijo al 6,84%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.696.641.000	COP	18-dic-2029	(4.875)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 6,70%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	15.958.473.000	COP	18-dic-2026	13.490
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	15.630.000	USD	19-mar-2027	(40.429)
Recibe tipo fijo al 3,54%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.324.000	USD	18-sep-2025	(761)
Recibe tipo fijo al 3,50%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.324.000	USD	18-sep-2025	(1.196)
Recibe tipo fijo al 3,48%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.290.000	USD	18-sep-2025	(1.344)
Paga tipo fijo al 3,07%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	105.020.000	CZK	18-dic-2026	(1.463)
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	381.000	USD	18-dic-2034	2.476
Paga tipo fijo al 4,59%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	385.000	ILS	18-dic-2034	(1.215)
Recibe tipo fijo al 3,32%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	205.230.000	CZK	18-dic-2025	4.016
Paga tipo fijo al 7,48%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.087.973.000	COP	18-dic-2034	(1.682)
Recibe tipo fijo al 3,48%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.289.000	USD	18-sep-2025	(1.291)
Recibe tipo fijo al 2,24%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.138.000	SGD	18-dic-2026	16
Recibe tipo fijo al 8,47%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	5.834.000	ZAR	18-dic-2034	(123)
Paga tipo fijo al 5,99%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	66.256.000	INR	18-dic-2026	(1.151)
Paga tipo fijo al 6,92%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	8.995.114.000	COP	18-dic-2026	(1.094)
Paga tipo fijo al 9,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	15.290.000	MXN	24-feb-2028	(15.621)
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	39.665.000	MXN	11-abr-2028	(7.229)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	36.765.000	MXN	14-jun-2028	10.890
Recibe tipo fijo al 9,27%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	13.340.000	MXN	31-ago-2033	26.298
Paga tipo fijo al 9,38%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	52.500.000	MXN	06-sep-2028	(69.070)
Recibe tipo fijo al 9,02%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.725.000	MXN	01-sep-2033	23.565
Recibe tipo fijo al 9,60%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	42.185.000	MXN	16-sep-2033	127.981
Recibe tipo fijo al 9,43%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	17.665.000	MXN	03-oct-2033	43.841
Recibe tipo fijo al 9,31%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	8.700.000	MXN	24-oct-2033	18.405

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 3,53%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.714.000	ILS	17-jun-2029	14.972
Paga tipo fijo al 6,41%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	444.215.000	INR	17-jun-2029	(55.795)
Recibe tipo fijo al 2,64%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	9.947.000	CNY	17-jun-2029	30.511
Recibe tipo fijo al 3,47%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	4.684.000	USD	17-jun-2029	58.977
Recibe tipo fijo al 4,38%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.143.000	NZD	17-jun-2029	67.366
Recibe tipo fijo al 8,51%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	7.605.000	MXN	08-dic-2033	(4.258)
Paga tipo fijo al 3,56%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	5.771.000	ILS	17-jun-2029	22.267
Recibe tipo fijo al 8,47%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	6.712.500	MXN	04-ene-2034	(4.741)
Paga tipo fijo al 3,73%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	5.348.000	ILS	17-jun-2029	14.351
Recibe tipo fijo al 9,12%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.864.000	MXN	15-ene-2027	6.785
Paga tipo fijo al 3,28%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	1.677.000	GBP	17-jun-2029	8.620
Recibe tipo fijo al 2,86%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	803.000	SGD	20-jun-2034	8.671
Recibe tipo fijo al 2,91%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	580.000	SGD	20-jun-2034	7.187
Recibe tipo fijo al 5,35%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	231.805.000	CLP	21-jun-2034	2.495
Paga tipo fijo al 2,47%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.170.000	EUR	17-jun-2029	(12.982)
Paga tipo fijo al 0,34%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	9.970.497.000	JPY	19-jun-2026	60.808
Recibe tipo fijo al 5,45%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.059.055.000	CLP	21-jun-2034	62.768
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	12.235.000	MXN	27-feb-2029	(3.967)
Paga tipo fijo al 3,84%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.646.000	AUD	16-sep-2029	(44.044)
Recibe tipo fijo al 4,59%					
Paga tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	4.595.000	AUD	19-sep-2034	40.075
Recibe tipo fijo al 3,69%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	4.483.000	GBP	17-sep-2026	34.026
Recibe tipo fijo al 3,50%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	1.002.000	GBP	19-sep-2034	(4.594)
Paga tipo fijo al 3,44%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	54.481.000	NOK	17-sep-2026	(8.438)
Paga tipo fijo al 3,38%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	51.941.000	NOK	19-sep-2034	(12.611)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,11%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	6.980.023.000	KRW	17-sep-2026	25.505
Paga tipo fijo al 3,76%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	1.065.000	MYR	17-sep-2029	(2.003)
Recibe tipo fijo al 2,83%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	1.231.000	SGD	16-sep-2029	13.975
Recibe tipo fijo al 5,36%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	253.841.000	CLP	20-sep-2034	2.995
Paga tipo fijo al 4,19%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	20.276.000	NZD	17-sep-2026	(147.758)
Paga tipo fijo al 8,36%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	281.032.000	MXN	16-sep-2026	(12.605)
Recibe tipo fijo al 9,27%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	35.615.000	MXN	24-mar-2027	18.017
Paga tipo fijo al 8,92%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	42.805.000	MXN	27-mar-2029	(27.579)
Recibe tipo fijo al 3,93%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.478.000	CZK	19-sep-2034	5.025
Paga tipo fijo al 6,97%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	528.389.000	HUF	16-sep-2029	(62.620)
Paga tipo fijo al 6,91%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	459.766.000	HUF	16-sep-2029	(52.726)
Recibe tipo fijo al 4,75%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.293.000	PLN	16-sep-2029	33.741
Recibe tipo fijo al 4,78%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.500.000	PLN	16-sep-2029	19.339
Paga tipo fijo al 11,78%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.640.000	ZAR	19-sep-2034	(49.427)
Recibe tipo fijo al 9,79%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	21.270.000	MXN	12-may-2027	25.452
Recibe tipo fijo al 5,37%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	703.158.000	CLP	20-sep-2034	6.600
Recibe tipo fijo al 2,19%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	4.375.000	CNY	16-sep-2029	4.631
Paga tipo fijo al 11,79%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	9.323.000	ZAR	19-sep-2034	(27.841)
Paga tipo fijo al 3,95%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	19.999.000	CZK	18-dic-2034	(51.997)
Recibe tipo fijo al 4,00%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	68.090.000	CZK	18-dic-2026	55.365
Recibe tipo fijo al 3,91%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	59.987.000	CZK	18-dic-2029	104.674
Recibe tipo fijo al 3,98%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.844.000	CZK	19-dic-2034	11.908
Paga tipo fijo al 6,26%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.908.327.000	HUF	18-dic-2025	(43.318)
Recibe tipo fijo al 6,03%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.384.159.000	HUF	17-dic-2026	74.210

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 6,12%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.182.838.000	HUF	18-dic-2026	157.163
Paga tipo fijo al 4,40%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.415.000	ILS	18-dic-2025	(1.126)
Paga tipo fijo al 4,36%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	28.738.000	ILS	17-dic-2026	(27.309)
Recibe tipo fijo al 4,40%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	28.814.000	ILS	18-dic-2026	33.558
Recibe tipo fijo al 9,84%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	32.928.000	MXN	04-jun-2027	42.755
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.569.000	AUD	18-dic-2025	(15.552)
Paga tipo fijo al 6,35%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	410.495.000	INR	18-dic-2026	(32.066)
Recibe tipo fijo al 6,31%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	294.403.000	INR	18-dic-2029	45.120
Paga tipo fijo al 5,09%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	15.647.000	PLN	18-dic-2034	(213.787)
Paga tipo fijo al 4,75%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	17.178.000	PLN	17-dic-2026	(36.235)
Recibe tipo fijo al 5,12%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.599.000	PLN	18-dic-2026	8.514
Recibe tipo fijo al 3,28%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	4.472.555.000	KRW	18-dic-2026	34.574
Recibe tipo fijo al 3,25%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	9.486.609.000	KRW	18-dic-2029	169.247
Paga tipo fijo al 3,10%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	5.554.000	SGD	18-dic-2025	(32.373)
Recibe tipo fijo al 3,78%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	7.493.000	USD	19-dic-2034	74.436
Paga tipo fijo al 9,37%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	8.888.000	MXN	12-dic-2029	(16.647)
Recibe tipo fijo al 9,33%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	52.789.000	MXN	06-dic-2034	122.477
Paga tipo fijo al 5,23%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	709.589.000	CLP	18-dic-2034	(32.714)
Paga tipo fijo al 11,69%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	53.628.000	ZAR	19-sep-2034	(151.380)
Recibe tipo fijo al 3,73%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	7.324.000	MYR	18-dic-2029	22.783
Paga tipo fijo al 3,62%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	4.952.000	MYR	18-dic-2026	(5.375)
Paga tipo fijo al 11,62%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	27.466.000	ZAR	19-sep-2034	(74.572)
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	21.676.000	SEK	18-dic-2025	(22.145)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 2,56%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	66.385.000	SEK	16-dic-2029	84.931
Recibe tipo fijo al 2,72%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	37.778.000	SEK	18-dic-2029	77.966
Recibe tipo fijo al 2,91%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.208.000	EUR	18-dic-2029	322.513
Paga tipo fijo al 4,25%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	81.606.000	NOK	18-dic-2025	(26.126)
Recibe tipo fijo al 4,69%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.147.000	NZD	19-dic-2034	7.848
Recibe tipo fijo al 4,53%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.715.000	NZD	18-dic-2034	15.842
Recibe tipo fijo al 10,15%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	2.260.000	MXN	01-jun-2034	11.363
Recibe tipo fijo al 10,16%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	2.260.000	MXN	01-jun-2034	11.402
Recibe tipo fijo al 10,22%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	3.145.000	MXN	01-jun-2034	16.572
Paga tipo fijo al 10,81%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	8.239.000	ZAR	19-sep-2034	(11.656)
Recibe tipo fijo al 2,63%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	14.372.000	SEK	19-sep-2034	13.122
Paga tipo fijo al 4,99%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	994.000	PLN	18-dic-2029	(8.239)
Paga tipo fijo al 11,05%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.342.000	ZAR	19-dic-2034	(19.524)
Recibe tipo fijo al 4,13%					
Paga tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	8.685.000	AUD	17-dic-2026	48.648
Recibe tipo fijo al 10,68%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	85.685.000	MXN	15-jul-2025	23.867
Recibe tipo fijo al 9,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.465.000	MXN	13-jul-2027	33.435
Paga tipo fijo al 6,37%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	274.854.000	HUF	19-dic-2034	(2.783)
Paga tipo fijo al 3,78%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	5.592.000	GBP	18-sep-2029	(19.883)
Recibe tipo fijo al 4,97%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	316.507.000	CLP	18-dic-2029	9.659
Recibe tipo fijo al 10,78%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	135.455.000	MXN	18-jul-2025	43.861
Recibe tipo fijo al 9,77%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	46.790.000	MXN	16-jul-2027	60.741
Recibe tipo fijo al 10,82%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	90.120.000	MXN	21-jul-2025	31.189
Recibe tipo fijo al 3,94%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	20.947.300	NZD	18-dic-2026	123.075

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,95%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	944.000	PLN	18-dic-2034	(10.167)
Paga tipo fijo al 4,96%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.625.000	PLN	18-dic-2034	(17.667)
Paga tipo fijo al 5,28%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	741.850.000	CLP	18-dic-2034	(37.329)
Paga tipo fijo al 5,27%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	961.270.000	CLP	18-dic-2034	(47.901)
Recibe tipo fijo al 4,97%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.363.711.000	CLP	18-dic-2026	38.656
Recibe tipo fijo al 5,00%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.739.151.000	CLP	18-dic-2026	29.251
Paga tipo fijo al 5,27%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	386.598.000	CLP	18-dic-2034	(19.248)
Recibe tipo fijo al 3,26%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.765.000	CZK	18-dic-2029	6.029
Recibe tipo fijo al 5,02%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	632.321.000	CLP	18-dic-2029	20.923
Recibe tipo fijo al 5,06%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	603.487.000	CLP	18-dic-2029	21.113
Paga tipo fijo al 2,97%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	4.908.000	CAD	17-dic-2026	(19.761)
Paga tipo fijo al 6,27%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	266.061.000	HUF	19-dic-2034	(248)
Recibe tipo fijo al 6,11%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	102.655.000	INR	18-dic-2029	5.644
Paga tipo fijo al 2,45%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	566.000	SGD	18-dic-2034	(997)
Recibe tipo fijo al 2,28%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	3.422.000	SGD	18-dic-2026	2.475
Recibe tipo fijo al 2,82%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.918.725.000	KRW	18-dic-2026	1.739
Recibe tipo fijo al 2,85%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.582.598.000	KRW	18-dic-2026	2.202
Recibe tipo fijo al 2,47%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.575.000	EUR	18-sep-2029	21.636
Recibe tipo fijo al 9,05%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	6.923.000	MXN	09-ago-2027	2.884
Recibe tipo fijo al 10,21%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	139.380.000	MXN	11-ago-2025	20.034
Recibe tipo fijo al 10,27%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	92.808.000	MXN	12-ago-2025	15.863
Recibe tipo fijo al 5,88%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	135.756.000	HUF	18-dic-2034	5.222
Recibe tipo fijo al 5,88%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	80.160.000	HUF	18-dic-2034	3.084
Recibe tipo fijo al 5,22%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	27.357.000	PLN	18-dic-2025	1.190

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 5,06%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	27.388.000	PLN	18-dic-2025	(9.312)
Paga tipo fijo al 4,68%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.423.000	PLN	19-dic-2034	(2.455)
Paga tipo fijo al 4,68%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.455.000	PLN	19-dic-2034	(2.332)
Recibe tipo fijo al 3,28%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	45.573.000	CZK	18-dic-2026	9.010
Recibe tipo fijo al 3,26%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	40.139.000	CZK	18-dic-2026	7.249
Paga tipo fijo al 9,59%					
Recibe tipo variable MXN TIEE a 28 días	Morgan Stanley	46.105.000	MXN	18-ago-2026	(22.115)
Paga tipo fijo al 2,13%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	17.787.000	SEK	18-sep-2029	(11.155)
Paga tipo fijo al 2,28%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	43.322.000	SEK	18-sep-2026	(13.759)
Recibe tipo fijo al 2,96%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.943.586.000	KRW	19-dic-2034	5.004
Recibe tipo fijo al 7,77%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	69.604.930.000	COP	18-dic-2025	44.855
Recibe tipo fijo al 3,38%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	251.981.000	CZK	18-dic-2025	11.572
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	284.557.000	CZK	18-dic-2026	(19.774)
Paga tipo fijo al 5,25%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.033.651.000	HUF	18-dic-2026	(29.029)
Recibe tipo fijo al 5,38%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.682.753.000	HUF	18-dic-2029	36.703
Recibe tipo fijo al 6,04%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	278.528.000	INR	18-dic-2026	2.508
Paga tipo fijo al 6,00%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	228.732.000	INR	18-dic-2029	2.058
Paga tipo fijo al 4,27%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	55.800.000	PLN	18-dic-2029	(11.358)
Recibe tipo fijo al 4,41%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.696.000	PLN	18-dic-2034	(2.708)
Paga tipo fijo al 7,08%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	22.316.000	ZAR	18-dic-2026	(699)
Recibe tipo fijo al 10,41%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	35.784.000	ZAR	19-dic-2034	22.391
Recibe tipo fijo al 8,66%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	78.885.000	ZAR	18-dic-2034	57.337
Paga tipo fijo al 7,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	217.690.000	ZAR	18-dic-2029	(43.843)
Paga tipo fijo al 8,67%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	158.876.000	ZAR	18-dic-2034	(121.731)
Recibe tipo fijo al 5,68%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	280.067.000	HUF	18-dic-2031	10.421

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 2,23%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	358.000	SGD	18-dic-2029	(764)
Recibe tipo fijo al 2,23%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	615.000	SGD	18-dic-2029	(1.460)
Paga tipo fijo al 3,25%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	55.319.000	CZK	19-mar-2035	4.229
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	126.714.000	CZK	19-mar-2027	6.224
Recibe tipo fijo al 3,06%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	22.514.000	CZK	19-mar-2030	1.050
Recibe tipo fijo al 5,16%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	153.223.000	HUF	19-mar-2027	1.451
Paga tipo fijo al 4,38%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.409.000	PLN	19-mar-2035	(35)
Recibe tipo fijo al 4,40%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	56.028.000	PLN	19-mar-2027	16.397
Paga tipo fijo al 4,20%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.399.000	PLN	19-mar-2030	(1.410)
Paga tipo fijo al 4,41%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.361.000	ILS	19-mar-2035	888
Paga tipo fijo al 4,10%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	16.488.000	ILS	19-mar-2026	5.138
Paga tipo fijo al 6,95%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	194.724.000	ZAR	19-mar-2027	4.933
Paga tipo fijo al 7,53%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	208.599.000	ZAR	19-mar-2030	(10.074)
Paga tipo fijo al 6,93%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	108.177.000	ZAR	18-mar-2027	1.321
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	85.175.000	NOK	17-mar-2030	26.830
Recibe tipo fijo al 7,16%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	124.973.000	ZAR	18-dic-2025	(2.387)
Recibe tipo fijo al 10,33%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	29.260.000	ZAR	19-dic-2034	13.517
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	748.169.000	CLP	18-dic-2029	(3.903)
Recibe tipo fijo al 4,34%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.157.994.000	CLP	18-dic-2029	(696)
Paga tipo fijo al 4,19%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.780.884.000	CLP	18-dic-2026	387
Paga tipo fijo al 9,11%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	336.022.000	MXN	18-mar-2026	(47.751)
Recibe tipo fijo al 8,70%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	533.468.000	MXN	17-mar-2027	117.201
Paga tipo fijo al 8,55%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	204.743.000	MXN	13-mar-2030	(75.512)
Recibe tipo fijo al 8,75%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	42.311.000	MXN	07-mar-2035	18.710

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 7,24%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	11.711.578.000	COP	18-dic-2025	6.034
Paga tipo fijo al 3,29%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	6.060.000	MYR	19-mar-2027	2.166
Recibe tipo fijo al 3,41%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	14.257.000	MYR	19-mar-2030	(6.870)
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	9.984.000	MYR	17-mar-2030	1.204
Recibe tipo fijo al 2,74%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.219.242.000	KRW	19-mar-2027	1.195
Recibe tipo fijo al 2,73%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	509.325.000	KRW	17-mar-2030	11
Recibe tipo fijo al 1,56%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	17.936.000	CNY	19-mar-2027	(2.349)
Recibe tipo fijo al 6,00%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	243.122.000	INR	19-mar-2030	(1.063)
Recibe tipo fijo al 0,97%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	27.245.000	JPY	19-mar-2035	(170)
Paga tipo fijo al 1,28%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	24.216.000	JPY	21-mar-2035	216
Paga tipo fijo al 2,23%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.778.000	SGD	19-mar-2035	37.040
Paga tipo fijo al 2,38%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.462.000	EUR	19-mar-2035	(54.745)
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	10.090.000	EUR	19-mar-2027	35.270
Paga tipo fijo al 2,75%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	9.572.000	CAD	19-mar-2026	(11.269)
Paga tipo fijo al 2,53%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	11.101.000	CAD	19-mar-2030	(555)
Paga tipo fijo al 3,47%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	5.794.000	GBP	19-mar-2035	78.059
Recibe tipo fijo al 3,38%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	5.604.000	GBP	19-mar-2030	(42.842)
Paga tipo fijo al 1,78%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	59.654.000	SEK	18-mar-2027	4.844
Paga tipo fijo al 2,16%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	36.173.000	SEK	19-mar-2035	22.961
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	17.674.000	USD	19-mar-2030	(100.958)
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.154.000	USD	19-mar-2035	138.287
Recibe tipo fijo al 3,94%					
Paga tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	5.879.000	AUD	19-mar-2035	(41.030)
Recibe tipo fijo al 3,28%					
Paga tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	8.274.000	AUD	19-mar-2027	(10.717)
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.234.000	NZD	19-mar-2030	4.298

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,19%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.383.000	PLN	18-dic-2029	1.485
Paga tipo fijo al 3,31%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	71.734.000	GBP	17-sep-2026	108.118
Recibe tipo fijo al 4,07%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	5.818.603.000	CLP	17-dic-2026	(4.095)
Recibe tipo fijo al 4,33%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	5.632.511.000	CLP	19-mar-2030	(5.540)
Paga tipo fijo al 4,66%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.922.416.000	CLP	19-mar-2035	20.559
Paga tipo fijo al 8,21%					
Recibe tipo variable MXN TIEE a 28 días	Morgan Stanley	85.211.000	MXN	17-mar-2027	(6.197)
Recibe tipo fijo al 3,19%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	63.852.000	NOK	19-mar-2030	(34.271)
Recibe tipo fijo al 2,17%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.404.000	SGD	17-mar-2030	(9.598)
Recibe tipo fijo al 3,13%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.597.000	USD	19-mar-2026	(2.155)
Recibe tipo fijo al 3,08%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	45.968.000	CZK	18-dic-2029	978
Paga tipo fijo al 3,11%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	64.426.000	CZK	18-dic-2026	(3.100)
Paga tipo fijo al 9,13%					
Recibe tipo variable MXN TIEE a 28 días	Morgan Stanley	49.932.000	MXN	15-sep-2026	(5.008)
Paga tipo fijo al 4,60%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.969.000	ILS	18-dic-2034	(6.714)
Paga tipo fijo al 7,79%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.362.000	ZAR	17-dic-2029	(159)
Paga tipo fijo al 7,48%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.178.000	ZAR	18-dic-2029	(573)
Paga tipo fijo al 9,98%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	30.856.000	ZAR	19-dic-2034	2.568
Recibe tipo fijo al 2,31%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	1.205.000	SGD	18-dic-2029	891
Paga tipo fijo al 0,47%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	588.065.000	JPY	18-dic-2026	(564)
Paga tipo fijo al 2,83%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.802.437.000	KRW	18-dic-2034	(2.330)
				USD	1.092.413

Garantía por cobrar por la contraparte

A 30 de septiembre de 2024, la exposición de la garantía por cobrar/(por pagar) por la contraparte en relación con los acuerdos derivados era la siguiente:

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida/(pagada)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short				
	HSBC	Efectivo	USD	660.000
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	140.000

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida/(pagada)	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short (continuación)	UBS	Efectivo	AUD	54.447	
			USD	837.642	
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	Efectivo	USD	2.690.000	
			J.P. Morgan	CHF	1.404.422
			J.P. Morgan	EUR	5.416.557
			J.P. Morgan	USD	28.002.542
			J.P. Morgan	ZAR	13.828.168
			USD	39.181.726	
Schroder GAIA Cat Bond	HSBC	Efectivo	USD	(6.080.000)	
			USD	(6.080.000)	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	Efectivo	USD	610.000	
			USD	610.000	
Schroder GAIA Egerton Equity	HSBC	Efectivo	EUR	426.196	
			Morgan Stanley	CAD	3
				EUR	426.198
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	103.138	
			GBP	1.761.997	
			JPY	40.424.790	
			USD	3.682.592	
			HSBC	USD	550.000
			J.P. Morgan	AUD	797.240
			J.P. Morgan	CAD	14.306
			J.P. Morgan	CHF	131.541
			J.P. Morgan	EUR	2.702.720
			J.P. Morgan	GBP	170.500
			J.P. Morgan	HKD	2.683.871
			J.P. Morgan	JPY	153.091.673
			J.P. Morgan	USD	30.505.119
	USD	42.853.554			
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	Efectivo	USD	40.000	
			USD	40.000	
Schroder GAIA SEG US Equity	HSBC	Efectivo	USD	210.000	
			USD	210.000	
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	Efectivo	USD	90.000	
			USD	90.000	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	Efectivo	EUR	1.870.405	
			HSBC	USD	380.000
			Morgan Stanley	AUD	586.000
			Morgan Stanley	CAD	1.193.956
			Morgan Stanley	EUR	17.725.229
			Morgan Stanley	GBP	148.000
			Morgan Stanley	JPY	89.241.459
			Morgan Stanley	SGD	310.597

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida/(pagada)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)				
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	132.930
	Societe Generale	Efectivo	CAD	55
	Societe Generale	Efectivo	CHF	15
	Societe Generale	Efectivo	CZK	2
	Societe Generale	Efectivo	EUR	47
	Societe Generale	Efectivo	JPY	4.857
	Societe Generale	Efectivo	MXN	1
	Societe Generale	Efectivo	SEK	1.838.244
	Societe Generale	Efectivo	USD	17.883.002
	Societe Generale	Efectivo	ZAR	3.070.840
			USD	42.916.086
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	670.000
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	253.047
	HSBC	Efectivo	USD	2.300.000
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	146.000
	Morgan Stanley	Efectivo	AUD	213
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	11.078
	Morgan Stanley	Efectivo	CZK	2.621
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	423
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	19.876
	Morgan Stanley	Efectivo	ILS	222
	Morgan Stanley	Efectivo	NOK	153
	Morgan Stanley	Efectivo	NZD	237
	Morgan Stanley	Efectivo	SEK	1.603
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	330.000
	UBS	Efectivo	USD	80.000
			USD	3.814.928

Información sobre los costes de transacción

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

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

Subfondos	Divisa	Costes de transacción
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	81.401
Schroder GAIA BlueTrend	USD	145.088
Schroder GAIA Cat Bond	USD	46.886
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	461.862
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	192.070
Schroder GAIA Helix	USD	845.380
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	5.685
Schroder GAIA SEG US Equity	USD	112.670
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	182.180
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	125.176
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	747.633

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Dividendos

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

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por participación
13-oct-2023	20-oct-2023	27-oct-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.050,67	USD	4,040275
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	1.550,34	SGD	5,345083
10-nov-2023	17-nov-2023	24-nov-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.229,41	USD	8,572672
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.599,90	SGD	11,250747
08-dic-2023	15-dic-2023	22-dic-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.095,20	USD	8,056288
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.868,74	SGD	10,579876
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	303.962,29	USD	25,794514
28-dic-2023	29-dic-2023	08-ene-2024	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	23,82	USD	1,479462
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	137,99	CHF	1,289272
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	151,87	EUR	1,428726
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	148,10	GBP	1,383172
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	26,09	USD	1,609750
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	150,73	CHF	1,398655
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	165,93	EUR	1,551357
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	161,97	GBP	1,501928
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	26,23	USD	1,614408
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	154,79	CHF	1,433196
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	170,07	EUR	1,587250
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	28.026,76	GBP	1,536468
			12-ene-2024	19-ene-2024	26-ene-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.
Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.638,74	USD				9,516507
Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	4.576,63	SGD				12,509577
09-feb-2024	16-feb-2024	23-feb-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	1.314,81	USD	6,569136
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.148,09	USD	7,746725
08-mar-2024	15-mar-2024	22-mar-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.901,15	SGD	10,222345
			Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	1.267,99	USD	6,334874
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.139,26	USD	7,484116
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.708,88	SGD	9,713934
28-mar-2024	02-abr-2024	09-abr-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	442.610,60	USD	31,065015
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	24,54	USD	1,502583
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	155,75	CHF	1,435754
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	164,13	EUR	1,523088
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	159,36	GBP	1,468059
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	27,35	USD	1,660721
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	170,88	CHF	1,562691
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	179,97	EUR	1,657785
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	174,71	GBP	1,596070
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	27,62	USD	1,673068
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	175,37	CHF	1,599784
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	184,76	EUR	1,698320
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	28.685,37	GBP	1,638163
12-abr-2024	19-abr-2024	26-abr-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	5.221,39	USD	7,362155
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.505,04	USD	8,763484
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	5.117,58	SGD	11,616090
10-may-2024	17-may-2024	24-may-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	5.292,82	USD	7,462773
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.516,20	USD	8,802211
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	5.054,30	SGD	11,467240
14-jun-2024	21-jun-2024	28-jun-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	7.774,64	USD	8,552201
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.886,04	USD	10,095642
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	5.821,29	SGD	13,201398
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	497.994,30	USD	34,724391
27-jun-2024	28-jun-2024	05-jul-2024	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	23,92	USD	1,443647
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	143,18	CHF	1,300301
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	158,41	EUR	1,448930
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	153,26	GBP	1,391588
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	26,19	USD	1,564348
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	157,75	CHF	1,419411

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Dividendos (continuación)

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por participación
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	174,33	EUR	1,580837
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	168,84	GBP	1,518454
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	1.547,12	USD	1,600277
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	162,45	CHF	1,457489
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	179,19	EUR	1,620780
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	25.697,34	GBP	1,558127
12-jul-2024	19-jul-2024	26-jul-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	7.821,25	USD	7,046109
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.373,68	USD	8,303079
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	4.729,53	SGD	10,719700
09-ago-2024	16-ago-2024	23-ago-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	19.668,83	USD	7,538087
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	2.540,23	USD	8,885354
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	5.045,51	SGD	11,430707
13-sep-2024	20-sep-2024	27-sep-2024	Schroder GAIA Cat Bond Clase A Dist.	36.322,51	USD	8,896230
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	3.003,94	USD	10,506948
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	6.329,06	SGD	13,532894
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	483.282,00	USD	34,648490
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist.	4.668.631,13	USD	90,810690
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist. GBP Cubierta	2.770.922,11	GBP	8,662257
27-sep-2024	30-sep-2024	07-oct-2024	Schroder GAIA BlueTrend Clase C Dist. GBP Cubierta	56.559,91	GBP	2,280214
			Schroder GAIA BlueTrend Clase E Dist. GBP Cubierta	279.806,57	GBP	2,341818
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist.	126,37	USD	8,561766
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. EUR Cubierta	733,84	EUR	7,066298
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. GBP Cubierta	5.010,18	GBP	7,250412
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	25,16	USD	1,497527
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	146,21	CHF	1,310007
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	162,75	EUR	1,468341
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	157,22	GBP	1,408246
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	27,40	USD	1,612652
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	161,14	CHF	1,428530
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	179,44	EUR	1,603013
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	173,38	GBP	1,536416
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	2.509,77	USD	1,648290
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	165,83	CHF	1,465311
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	184,43	EUR	1,642767
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	22.903,19	GBP	1,572788

Inversiones cruzadas entre Subfondos

A fecha de 30 de septiembre de 2024, la cantidad total de inversiones cruzadas entre Subfondos ascendía a 10.499.933 EUR. En consecuencia, el Valor liquidativo total al final del año, sin tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Subfondos, alcanzaba 5.750.293.556 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre Subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

Inversión	Divisa del Subfondo	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Schroder GAIA Helix			
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		11.688.000	3,81
	USD	11.688.000	3,81

Cambios en los Subfondos

En el domicilio social de la Sociedad puede obtenerse gratuitamente, previa solicitud, una lista que especifica las compras y ventas totales de cada Subfondo realizadas durante el ejercicio analizado.

Tipo de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total combinado en EUR de los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 es:

1 euro = 1,11315 dólares estadounidenses

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Hechos posteriores

1. Nuevas clases de participaciones

Las siguientes clases de participaciones se crearon después del ejercicio analizado:

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA Cat Bond			
Clase Y5 Acum.	USD	USD	25 de octubre de 2024
Clase Y5 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	25 de octubre de 2024
Clase Y5 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	25 de octubre de 2024
Clase Y5 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	25 de octubre de 2024
Clase Y5 Dist.	USD	USD	25 de octubre de 2024
Clase Y5 Dist. GBP Cubierta	GBP	USD	25 de octubre de 2024

2. Liquidación de las clases de participaciones

Las siguientes clases de participaciones se liquidaron después del ejercicio analizado:

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de liquidación
Schroder GAIA Helix			
Clase A Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	28 de octubre de 2024
Clase A Acum. SGD Cubierta	SGD	USD	28 de octubre de 2024
Clase C1 Acum.	USD	USD	28 de octubre de 2024
Clase I Acum. JPY Cubierta	JPY	USD	28 de octubre de 2024

3. Acontecimientos significativos después del ejercicio

El huracán Milton («Milton») se formó en el oeste del Golfo de México y se desplazó hacia el este como tormenta de categoría 5 antes de girar hacia el noreste, en dirección a Florida y la zona de la bahía de Tampa. Milton tocó tierra el 9 de octubre de 2024 como tormenta de categoría 3 cerca de Siesta Key en Florida y atravesó la península de Florida hacia el noreste como tormenta de categoría 1. El impacto de Milton en el Subfondo GAIA Cat Bond fue poco significativo, con un descenso inferior al 1% en el valor de los activos.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Asian Equity Long Short			Schroder GAIA Cat Bond (continuación)		
Clase A Acum.	11	0,66%	Clase IF Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum.	3.748	0,58%	Clase IF Acum. SEK Cubierta	n/a#	n/a#
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase IF Dist.	n/a#	n/a#
Clase E Acum. EUR	0	0,00%	Clase PI Acum. CHF Cubierta	247.710	0,90%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase PI Acum. EUR Cubierta	557.356	1,13%
Clase IZ Acum.	15	0,89%	Clase PI Dist.	682.919	1,27%
Clase IZ Acum. EUR	1	0,04%	Clase PI Dist. GBP Cubierta	472.351	1,33%
Clase X1 Acum.	239	0,02%	Clase X Acum.	n/a#	n/a#
Clase X1 Acum. EUR	4	0,03%	Clase X Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase X1 Acum. GBP	6	0,00%	Clase X Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	3.645	0,02%	Clase Y Acum.	n/a#	n/a#
Schroder GAIA BlueTrend			Clase Y Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase A Acum.	0	0,00%	Clase Y Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase Y1 Acum.	n/a#	n/a#
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. BRL Cubierta	5.461	0,02%	Clase Y2 Acum.	n/a#	n/a#
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase A Acum.	758.865	5,43%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	17.195	4,13%
Clase E Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	158.791	4,53%
Clase N Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. SGD Cubierta	34.438	5,48%
Clase N Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A1 Acum.	32.560	4,65%
Clase N Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	4.864.520	6,20%
Schroder GAIA Cat Bond			Clase C Acum. BRL Cubierta	163.969	0,82%
Clase A Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. CHF Cubierta	113.822	4,15%
Clase A Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. EUR Cubierta	1.971.363	5,05%
Clase A Acum. SEK Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. GBP Cubierta	2.720.960	5,56%
Clase A Dist.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. SEK Cubierta	361.171	5,31%
Clase C Acum.	n/a#	n/a#	Clase E Acum.	38.334	6,54%
Clase C Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum. CHF Cubierta	5.588	3,53%
Clase C Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum. EUR Cubierta	161.411	5,27%
Clase C Acum. GBP Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum. SEK Cubierta	1.194	5,63%
Clase F Acum.	n/a#	n/a#	Schroder GAIA Egerton Equity		
Clase F Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A Acum.	1.434.478	2,61%
Clase F Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A Acum. GBP Cubierta	58.798	2,71%
Clase F Dist.	n/a#	n/a#	Clase A Acum. USD Cubierta	2.061.343	2,87%
Clase F Dist. SGD Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A Dist. GBP	11.339	2,41%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase A1 Acum.	40.307	2,43%
Clase I Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A1 Acum. USD Cubierta	501.666	2,64%
Clase I Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum.	4.667.079	3,00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. GBP Cubierta	721.890	3,10%
Clase IF Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. USD Cubierta	3.656.866	3,32%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Dist.	40.759	3,08%

Comisión de rentabilidad no cobrada a la clase de participaciones.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)			Schroder GAIA SEG US Equity (continuación)		
Clase C Dist. GBP	24.540	3,00%	Clase R2 Acum. GBP Cubierta	11.694	0,55%
Clase E Acum.	74	2,52%	Clase R3 Acum.	799.576	1,07%
Clase X Acum.	52.692	2,07%	Clase R3 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Schroder GAIA Helix			Clase R3 Acum. EUR Cubierta	654	0,00%
Clase A Acum.	0	0,00%	Clase R3 Acum. GBP Cubierta	60.038	0,73%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase R4 Acum. GBP Cubierta	587	0,15%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase R5 Acum. EUR Cubierta	4.611	0,07%
Clase A Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Schroder GAIA Sirios US Equity		
Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum.	3.316.487	3,45%
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	17.414	3,23%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	351.508	3,39%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	2.076.691	3,64%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	101.008	3,86%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	526.987	3,62%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	187.115	3,76%
Clase C1 Acum.	0	0,00%	Clase C Dist. GBP Cubierta	2.905	3,46%
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase E Acum.	988	2,81%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. EUR Cubierta	29.565	2,85%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase X Acum.	71	3,72%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase X Acum. EUR Cubierta	472	3,71%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum.	4.835.524	2,59%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. BRL Cubierta	44	0,00%
Clase S Dist.	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	38.462	1,43%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1.604.731	2,24%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	2.153.755	3,97%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum.	1.285.409	2,48%
Schroder GAIA SEG US Equity			Clase K Acum. CHF Cubierta	708	1,00%
Clase C Acum.	64.456	3,33%	Clase K Acum. EUR Cubierta	94.207	1,62%
Clase C Acum. CHF Cubierta	2.671	3,18%	Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Clase C Acum. EUR Cubierta	59.908	3,05%	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	210.165	3,65%	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum.	280.424	6,32%	Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	3.422	2,75%	Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	183.315	6,07%	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	549	3,97%	Clase C Acum. BRL Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum.	62	3,79%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum. CHF Cubierta	341	2,83%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum. EUR Cubierta	394	3,38%	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum. GBP Cubierta	519	3,77%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase R1 Acum.	64.652	0,93%	Clase C1 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	237	0,00%	Clase E Acum.	0	0,00%
Clase R2 Acum.	557.399	1,28%	Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	42.116	0,04%	Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%

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

Comisión de rentabilidad no cobrada a la clase de participaciones

Ratio de gastos totales (TER) del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		Schroder GAIA Cat Bond (continuación)	
Clase A Acum.	2,33%	Clase IF Acum. SEK Cubierta	1,33%
Clase C Acum.	1,39%	Clase IF Dist.	1,33%
Clase E Acum.	1,20%	Clase PI Acum. CHF Cubierta	0,62%
Clase E Acum. EUR	1,16%	Clase PI Acum. EUR Cubierta	0,62%
Clase I Acum.	0,15%	Clase PI Dist.	0,60%
Clase IZ Acum.	1,14%	Clase PI Dist. GBP Cubierta	0,62%
Clase IZ Acum. EUR	1,09%	Clase X Acum.	0,90%
Clase X1 Acum.	1,00%	Clase X Acum. CHF Cubierta	0,91%
Clase X1 Acum. EUR	0,99%	Clase X Acum. EUR Cubierta	0,91%
Clase X1 Acum. GBP	1,00%	Clase Y Acum.	1,07%
Clase X1 Acum. GBP Cubierta	1,01%	Clase Y Acum. CHF Cubierta	1,11%
Schroder GAIA BlueTrend		Clase Y Acum. EUR Cubierta	1,10%
Clase A Acum.	2,00%	Clase Y1 Acum.	1,46%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,03%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	1,51%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,03%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	1,51%
Clase C Acum.	1,40%	Clase Y2 Acum.	0,50%
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,43%	Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	0,53%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,43%	Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	0,53%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	0,53%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,43%	Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase A Acum.	2,43%
Clase E Acum.	1,40%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,47%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase E Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase N Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase A1 Acum.	2,93%
Clase N Acum. GBP Cubierta	1,43%	Clase C Acum.	1,68%
Clase N Acum. SEK Cubierta	1,46%	Clase C Acum. BRL Cubierta	1,78%
Schroder GAIA Cat Bond		Clase C Acum. CHF Cubierta	1,72%
Clase A Acum.	1,78%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1,82%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,72%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1,83%	Clase C Acum. SEK Cubierta	1,71%
Clase A Dist.	1,96%	Clase E Acum.	1,43%
Clase C Acum.	1,38%	Clase E Acum. CHF Cubierta	1,47%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,40%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,46%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,41%	Clase E Acum. SEK Cubierta	1,47%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,40%	Schroder GAIA Egerton Equity	
Clase F Acum.	1,73%	Clase A Acum.	2,44%
Clase F Acum. CHF Cubierta	1,74%	Clase A Acum. GBP Cubierta	2,47%
Clase F Acum. EUR Cubierta	1,74%	Clase A Acum. USD Cubierta	2,47%
Clase F Dist.	1,73%	Clase A Dist. GBP	2,45%
Clase F Dist. SGD Cubierta	1,74%	Clase A1 Acum.	2,94%
Clase I Acum.	0,15%	Clase A1 Acum. USD Cubierta	2,97%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0,16%	Clase C Acum.	1,69%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0,16%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,72%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,15%	Clase C Acum. USD Cubierta	1,72%
Clase IF Acum.	1,33%	Clase C Dist.	1,69%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	1,32%	Clase C Dist. GBP	1,69%
Clase IF Acum. EUR Cubierta	1,34%	Clase E Acum.	1,63%
		Clase X Acum.	1,59%

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

Ratio de gastos totales (TER) del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Helix		Schroder GAIA SEG US Equity	
Clase A Acum.	2,44%	Clase C Acum.	1,70%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,47%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,47%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,70%
Clase A Acum. SEK Cubierta	2,45%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%
Clase A Acum. SGD Cubierta	2,48%	Clase IZ Acum.	1,40%
Clase C Acum.	1,39%	Clase IZ Acum. CHF Cubierta	1,44%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,43%	Clase IZ Acum. EUR Cubierta	1,43%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,42%	Clase IZ Acum. GBP Cubierta	1,43%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,42%	Clase K Acum.	2,14%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1,12%	Clase K Acum. CHF Cubierta	2,20%
Clase C Acum. SGD Cubierta	1,41%	Clase K Acum. EUR Cubierta	2,20%
Clase C1 Acum.	1,35%	Clase K Acum. GBP Cubierta	2,20%
Clase E Acum.	1,00%	Clase R1 Acum.	2,00%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0,97%	Clase R1 Acum. EUR Cubierta	2,00%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,00%	Clase R2 Acum.	1,45%
Clase E Acum. GBP Cubierta	1,00%	Clase R2 Acum. CHF Cubierta	1,45%
Clase I Acum.	0,16%	Clase R2 Acum. EUR Cubierta	1,45%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,11%	Clase R2 Acum. GBP Cubierta	1,45%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	1,16%	Clase R3 Acum.	1,56%
Clase S Dist.	0,59%	Clase R3 Acum. CHF Cubierta	1,59%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0,64%	Clase R3 Acum. EUR Cubierta	1,57%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0,63%	Clase R3 Acum. GBP Cubierta	1,56%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0,78%	Clase R4 Acum. GBP Cubierta	2,60%
Schroder GAIA Oaktree Credit		Clase R5 Acum. EUR Cubierta	1,32%
Clase A2 Acum.	1,56%	Schroder GAIA Sirios US Equity	
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	1,59%	Clase A Acum.	2,43%
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	1,59%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,47%
Clase A2 Dist.	1,53%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	1,58%	Clase C Acum.	1,68%
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	1,58%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,71%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1,58%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase C Acum.	1,06%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,71%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,09%	Clase C Dist. GBP Cubierta	1,71%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,08%	Clase E Acum.	1,38%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,07%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,41%
Clase C Dist.	1,02%	Clase X Acum.	1,50%
Clase C Dist. CHF Cubierta	1,08%	Clase X Acum. EUR Cubierta	1,60%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1,07%	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,08%	Clase C Acum.	1,83%
Clase E Acum.	0,90%	Clase C Acum. BRL Cubierta	1,91%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0,94%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,86%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0,93%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,86%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0,96%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,86%
Clase E Dist.	0,95%	Clase K Acum.	2,33%
Clase E Dist. CHF Cubierta	0,93%	Clase K Acum. CHF Cubierta	2,36%
Clase E Dist. EUR Cubierta	0,92%	Clase K Acum. EUR Cubierta	2,36%
Clase E Dist. GBP Cubierta	0,93%		
Clase I Acum.	0,15%		

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

Ratio de gastos totales (TER) del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2024 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Clase A Acum.	2,43%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,47%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase A Acum. SGD Cubierta	2,47%
Clase C Acum.	1,68%
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,71%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,71%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,71%
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1,72%
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase E Acum.	1,18%
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,22%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,22%
Clase E Acum. GBP Cubierta	1,21%

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

Anexo I - Información sobre OICVM (sin auditar)

1. Enfoque de compromisos

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

Fondo
Schroder GAIA Sirios US Equity
Schroder GAIA Cat Bond
Schroder GAIA Oaktree Credit

2. Enfoque de VaR absoluto

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

Fondo
Schroder GAIA Asian Equity Long Short
Schroder GAIA BlueTrend
Schroder GAIA Contour Tech Equity
Schroder GAIA Egerton Equity
Schroder GAIA Helix
Schroder GAIA Two Sigma Diversified
Schroder GAIA SEG US Equity
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Subfondos	Utilización del límite del VaR regulador			Apalancamiento medio
	Inferior	Superior	Media	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	7,17%	17,80%	13,36%	215,42%
Schroder GAIA BlueTrend	15,49%	55,14%	34,94%	1603,20%
Schroder GAIA Contour Tech Equity	25,05%	39,94%	33,03%	145,84%
Schroder GAIA Egerton Equity	25,70%	34,18%	30,01%	133,16%
Schroder GAIA Helix	8,33%	15,03%	11,13%	604,99%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	23,05%	39,15%	28,03%	703,19%
Schroder GAIA SEG US Equity	35,92%	52,93%	44,77%	127,83%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	5,63%	9,67%	7,03%	816,40%

Información sobre el modelo de VaR

Subfondos	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Simulación paramétrica	99%	1 mes	1 año
Schroder GAIA BlueTrend	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	1 año
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	3 años
Schroder GAIA Egerton Equity	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	3 años
Schroder GAIA Helix	Simulación paramétrica	99%	1 mes	1 año
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	3 años
Schroder GAIA SEG US Equity	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	3 años
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Método de MonteCarlo	99%	1 mes	3 años

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

Disposiciones sobre la remuneración de los OICVM de Schroder Investment Management Europe S.A. («SIM Europe») para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Dichas disposiciones forman parte de la sección no auditada de este informe y estas cuentas anuales, y deben leerse junto con el Informe de remuneración de Schroders plc de la página 74 a la 93 del Informe y cuentas anuales de 2023 (disponible en el sitio web del Grupo, www.schroders.com/ir), que ofrece más información sobre las actividades de nuestro Comité de remuneración y nuestros principios y políticas de remuneración.

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

El Comité de remuneración de Schroders plc ha establecido una política de remuneración para garantizar que todos los OICVM MRT cumplen los requisitos de la Directiva sobre OICVM. El Comité de remuneración y el Consejo de Schroders plc revisan la estrategia de remuneración al menos una vez al año. Los consejeros de SIM Europe se encargan de adoptar la política de remuneración y de revisar periódicamente su aplicación en relación con SIM Europe. Durante 2023 se revisó la Política de remuneración para garantizar el cumplimiento de los requisitos de remuneración de los OICVM/GFIAD y no se realizaron cambios significativos.

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

La relación entre los costes de compensación de explotación y los ingresos netos de explotación orienta el gasto total en remuneración cada año. Así lo recomienda el Comité de remuneración al Consejo de Schroders plc. Este enfoque ajusta la remuneración a la rentabilidad financiera de Schroders. Para determinar la inversión en la remuneración cada año, se tienen en cuenta la solidez y la sostenibilidad del negocio, así como los informes de riesgo y cumplimiento, legales y de auditoría interna por parte de los responsables de estas áreas.

Los siguientes datos de remuneración reflejan los importes que se pagaron con respecto a la rentabilidad durante 2023.

- El importe total de remuneración que pagó SIM Europe a sus 342 empleados fue de 57,71 millones de euros, de los que 40,07 millones de euros se destinaron a remuneración fija (por ejemplo, salarios o beneficios en especie) y 17,64 millones de euros se destinaron a remuneración variable (por ejemplo, bonificaciones anuales o bonificaciones diferidas). Los empleados de otras entidades del Grupo Schroders que trabajan como Consejeros de SIM Europe no reciben comisiones adicionales con respecto a su puesto en el Consejo de SIM Europe.
- Las siguientes disposiciones hacen referencia a los OICVM MRT de SIM Europe. La mayoría de estos OICVM MRT fueron contratados por otras empresas del grupo Schroders, lo que incluye la delegación por parte de SIM Europe de la gestión de las inversiones u otras responsabilidades a otras entidades del grupo Schroders o a terceros. Gran parte de estos OICVM MRT presta servicios a otras empresas del grupo Schroders, así como a otros clientes. En aras de la transparencia, las siguientes cifras totales de remuneración reflejan la remuneración completa de los OICVM MRT de SIM Europe. La remuneración total general pagada a los 237 OICVM MRT de SIM Europe con respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023, y atribuida a SIM Europe o a los fondos OICVM que gestiona, es de 177,70 millones de euros, de los cuales 51,24 millones de euros se pagaron al alto personal directivo, 123,80 millones de euros se pagaron a los MRT que se considera que corren riesgo por cuenta de SIM Europe o de los fondos OICVM que gestiona y 2,64 millones de euros se pagaron a otros OICVM MRT, incluidos los MRT con funciones de control. Estos valores de remuneración total incluyen los importes abonados por los delegados cuando están disponibles.

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

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

Los Subfondos participan en operaciones de financiación de valores (SFT) (tal como se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, son operaciones que incluyen operaciones de recompra, el préstamo de valores o materias primas y la toma de valores o materias primas en préstamo, una operación simultánea de compra-retroventa o una operación simultánea de venta-recompra y operaciones de préstamo con reposición de la garantía). De conformidad con el Artículo 13 del Reglamento, a continuación se detalla la participación de los Subfondos en relación con su exposición en swaps de rentabilidad total durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2024:

Schroder GAIA Egerton Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas EUR	% de activos gestionados
6.977.364	1,42%
Cantidad de activos - Posiciones cortas EUR	% de activos gestionados
8.703.382	1,77%
Cantidad de activos - Total EUR	% de activos gestionados
15.680.746	3,19%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2024, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes EUR
Morgan Stanley	5.754.213
Merrill Lynch	4.293.397
J.P. Morgan	2.932.378
Goldman Sachs	2.700.758
	15.680.746

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas EUR	Posiciones cortas EUR	Total EUR
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	572.975	572.975
1 a 3 meses	-	166.445	166.445
3 a 12 meses	5.805.418	6.158.775	11.964.193
más de 1 año	1.171.946	1.805.187	2.977.133
vencimiento abierto	-	-	-
	6.977.364	8.703.382	15.680.746

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

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado EUR
Separada	14.306.902
Conjunta	-
Otras	-
	14.306.902

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

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

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», los «Gastos netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	16.033.326

Coste

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

Schroder GAIA Helix

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de activos gestionados
33	0,00%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de activos gestionados
20.518.371	6,68%

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

Schroder GAIA Helix (continuación)

Cantidad de activos - Total USD	% de activos gestionados
20.518.404	6,68%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2024, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
J.P. Morgan	13.131.307
Goldman Sachs	6.475.211
Barclays Bank	859.983
Morgan Stanley	51.903
	20.518.404

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	33	30	63
3 a 12 meses	-	20.518.341	20.518.341
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	33	20.518.371	20.518.404

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

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

Schroder GAIA Helix (continuación)

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado USD
Separada	6.180.000
Conjunta	-
Otras	-
	6.180.000

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

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

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», los «Gastos netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/ (minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	103.847.144

Coste

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

Schroder GAIA Sirios US Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de activos gestionados
1.540.410	0,73%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de activos gestionados
4.864.134	2,32%
Cantidad de activos - Total USD	% de activos gestionados
6.404.544	3,05%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2024, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Merrill Lynch	3.374.701
Goldman Sachs	2.114.284
Morgan Stanley	639.818
Barclays Bank	275.741
	6.404.544

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

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

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	132.801	132.801
1 a 3 meses	175.614	748.658	924.272
3 a 12 meses	995.827	3.207.880	4.203.707
más de 1 año	368.969	774.795	1.143.764
vencimiento abierto	-	-	-
	1.540.410	4.864.134	6.404.544

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado USD
Separada	770.000
Conjunta	-
Otras	-
	770.000

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

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

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», los «Gastos netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	8.354.417

Coste

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

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

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de activos gestionados
5.568.297	1,53%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de activos gestionados
-	-
Cantidad de activos - Total USD	% de activos gestionados
5.568.297	1,53%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2024, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Morgan Stanley	5.568.297
	5.568.297

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

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	5.568.297	-	5.568.297
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	-	-
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	5.568.297	-	5.568.297

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

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

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

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Garantías otorgadas

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

Tipo de cuenta	Valor de mercado USD
Separada	1.240.214
Conjunta	-
Otras	-
	1.240.214

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

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

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», los «Gastos netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	89.447.839

Coste

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

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de activos gestionados
4.204.550	1,41%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de activos gestionados
4.712.975	1,58%
Cantidad de activos - Total USD	% de activos gestionados
8.917.525	2,99%

Datos de concentración

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

A 30 de septiembre de 2024, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Morgan Stanley	4.186.091
J.P. Morgan	3.226.308
Goldman Sachs	1.505.126
	8.917.525

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

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

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	-	-
más de 1 año	4.204.550	4.712.975	8.917.525
vencimiento abierto	-	-	-
	4.204.550	4.712.975	8.917.525

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

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

Liquidación y compensación

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

Reutilización de las garantías

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

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

A 30 de septiembre de 2024, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Garantías otorgadas

A 30 de septiembre de 2024, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

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

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

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», los «Gastos netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	11.643.078

Coste

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

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

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

Nombre del producto: Schroder GAIA Cat Bond

Identificador de entidad jurídica: 549300MYKDUIYVX3W6F39

Características medioambientales o sociales

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

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

Sí
 No

<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental : __%	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social : __%	<input type="checkbox"/> con un objetivo social
	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

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

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



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

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

- al menos el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después de los acontecimientos y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro;
- al menos el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después del acontecimiento y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro y, posiblemente, aliviar las consecuencias negativas del cambio climático;
- al menos el 5% de sus activos en inversiones concebidas para abordar la falta de disponibilidad de una cobertura de seguros asequible contra catástrofes naturales.

El Fondo mantuvo también una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones.

La puntuación de sostenibilidad se mide con la herramienta propia de Schroders que ofrece una estimación agregada de los costes y beneficios sociales y medioambientales que puede crear un emisor. Para ello, evalúa al emisor en función de una lista de indicadores. Las puntuaciones pueden ser positivas (por ejemplo, cuando el emisor paga un salario superior a la media) y negativas (por ejemplo, cuando el emisor emite carbono). Para ello, utiliza datos externos y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, y los resultados podrán diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad.

El resultado se expresa como una puntuación total de los indicadores de sostenibilidad para cada emisor, específicamente un porcentaje teórico (positivo o negativo) de las ventas o el PIB del emisor subyacente correspondiente. Por ejemplo, una puntuación de +2% significaría que por cada 100 USD de ventas o PIB que genere el emisor, aportaría una contribución positiva neta a la sociedad o al medioambiente de 2 USD. La puntuación de sostenibilidad del Fondo se deriva de las puntuaciones de todos los emisores aptos de la cartera del Fondo, medidas con la herramienta propia de Schroders.

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

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2023 al 30 de septiembre de 2024.

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

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

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

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad del Fondo durante el periodo de referencia fue del 0,7%. Esto significa que la puntuación media ponderada del Fondo durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia fue superior a cero, según los datos de fin de mes.

La puntuación de sostenibilidad se calcula como se ha descrito anteriormente.

Durante el periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

- Educación: los beneficios sociales estimados del gasto en educación de un país por habitante en edad escolar.
- Inclusión financiera: los beneficios sociales estimados de la prestación de servicios financieros a las poblaciones locales. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.
- Sueldos elevados: el beneficio social estimado de pagar al personal por encima del salario mínimo (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio.
- Medicina: los beneficios sociales estimados que surgen del valor social adicional que la venta de tales productos y servicios exhibe de la economía en general. Asignación en proporción a la implicación de la empresa en la cadena de valor de la asistencia sanitaria y en proporción de la cuota de mercado de la empresa con respecto a los ingresos globales del subsector.
- Estabilidad sociopolítica: el beneficio social estimado que un país política y socialmente estable puede ofrecer para apoyar un entorno empresarial favorable y atraer inversiones, contribuyendo así al crecimiento económico a largo plazo.

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

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

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

Puntuación de sostenibilidad

En esta tabla se recoge la puntuación de sostenibilidad del Fondo, con carácter interanual.

Periodo	Fondo (%)
Oct 2023-Sep 2024	0,7
Oct 2022-Sep 2023	0,9
Oct 2021-Sep 2022	0,8

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

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

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

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

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

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

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

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

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



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

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

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

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

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

Además, el Fondo no ha incluido determinadas clases de riesgo en la cartera: lotería, seguros hipotecarios, seguros de vida y violencia, de forma independiente.



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

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

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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2023 - 30 de septiembre de 2024**

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
NAKAMA RE LTD 1 FRN 144A 6.5961% 13 Oct 2026	Financiero	1,67	Singapur
TREASURY BILL SR GOVT 0% 25 Apr 2024	Bonos del Tesoro	1,60	Estados Unidos
VoussoirRe_Jul_2023_Sidecar	Financiero	1,55	Bermudas
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Oct 2024	Bonos del Tesoro	1,39	Estados Unidos
SUSSEX CAP UK PCC LTD 12.9619% 08 Jan 2025	Financiero	0,95	Reino Unido
LIGHTNING RE SERIES 2023 15.5461% 31 Mar 2026	Financiero	0,91	Estados Unidos
FLOODSMART RE LTD 18.5461% 12 Mar 2027	Financiero	0,89	Bermudas
KILIMANJARO III RE LTD A FRN 144A 10.3883% 25 Jun 2025	Financiero	0,84	Bermudas
FLOODSMART RE LTD 11.25% 25 Feb 2025	Financiero	0,82	Bermudas
MYSTIC RE IV LTD 16.5409% 08 Jan 2027	Financiero	0,81	Bermudas
TREASURY BILL SR GOVT 0% 23 May 2024	Bonos del Tesoro	0,80	Estados Unidos
SANDERS RE III LTD 10.2909% 07 Apr 2031	Financiero	0,80	Bermudas
GATEWAY RE LTD 18.4983% 24 Feb 2026	Financiero	0,79	Estados Unidos
QUEEN STREET 2023 RE DAC A FRN 144A 12.1019% 08 Dec 2025	Financiero	0,79	Irlanda
MERNA REINSURANCE II LTD 12.0683% 07 Jul 2025	Financiero	0,76	Bermudas

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

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

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

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



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

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

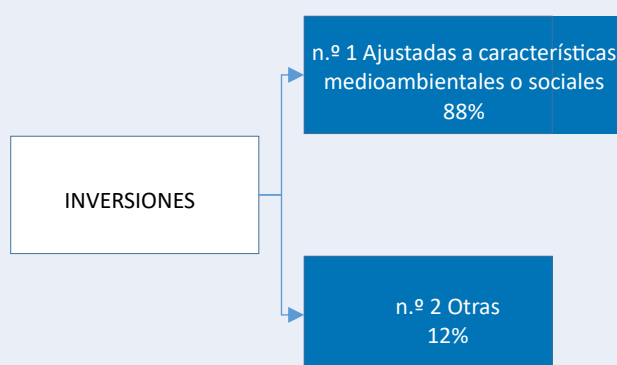
• ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

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

La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que es igual al 88%. Este porcentaje representa los activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos para la vida, inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos e inversiones diseñadas para hacer frente a la falta de disponibilidad de una cobertura de seguro asequible frente a catástrofes naturales y se basan en la media de las participaciones al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

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

La categoría n.º 2 Otras incluye el efectivo, que se trató como neutral a efectos de la sostenibilidad. La categoría n.º 2 también incluye otras inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

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

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

Sector	Subsector	% de activos
Financiero	Seguros	86,43
Efectivo	Efectivo	8,61
Bonos del Tesoro	Bonos del Tesoro	3,79
Supranacional	Supranacional	1,18
Derivados	Derivados de tipo de cambio	-0,01

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

El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos mencionados anteriormente procede de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos detallados en otra parte del informe anual auditado procede del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el

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

administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias marginales en el porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.



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

Las inversiones del Fondo (incluidas las actividades de transición y facilitadoras) con un objetivo medioambiental no se ajustaban a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado la adaptación a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

• ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?

- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

-El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

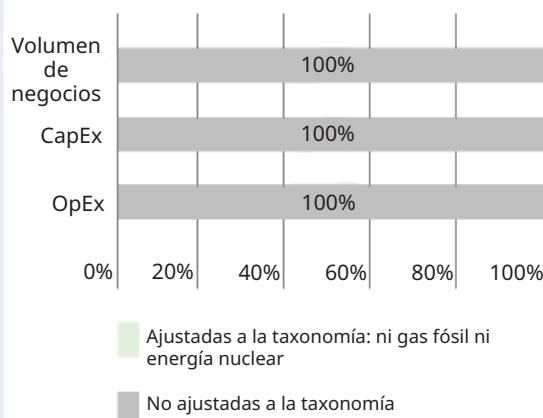
Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente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

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

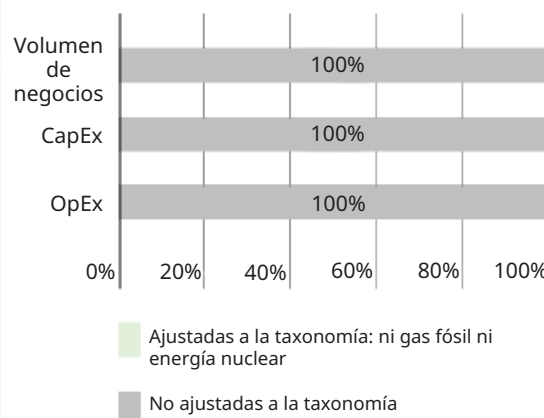
-La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

-Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el x% de las inversiones totales.²

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

²Dado que no existe un ajuste a la taxonomía, no se produce ningún impacto en el gráfico si se excluyen los bonos soberanos (es decir, el porcentaje de inversiones ajustadas a la taxonomía permanece en el 0%) y, por lo tanto, la Sociedad Gestora considera que no es necesario mencionar esta información.

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

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

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

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

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

Esta pregunta no es aplicable.

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



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



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

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



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

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



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

La categoría n.º 2 Otras incluye el efectivo, que se trató como neutral a efectos de la sostenibilidad. La categoría n.º 2 también incluye otras inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

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

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

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

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



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

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

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



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

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

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

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

Esta pregunta no es aplicable.

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

Esta pregunta no es aplicable.

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

Esta pregunta no es aplicable.

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

Esta pregunta no es aplicable.

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

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

Nombre del producto: Schroder GAIA Helix

Identificador de entidad jurídica: 549300HTRQHGX6XKWC51

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible

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

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental**: __%

Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 63% de inversiones sostenibles

en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

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

con un objetivo social

Realizó **inversiones sostenibles con un objetivo social**: __%

Promovió características medioambientales o sociales, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**

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

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

El porcentaje de inversiones sostenibles mostrado (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) representa las inversiones sostenibles como proporción de la exposición larga del Fondo durante el periodo de referencia. Esto está en consonancia con la información precontractual del Fondo, en la que el Fondo se comprometía a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles.

A modo de contexto adicional, el porcentaje de inversiones sostenibles como proporción de la exposición bruta del Fondo durante el periodo de referencia fue del 31%. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y esta cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los demás cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación.



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

Se alcanzaron las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. El Fondo mantuvo una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones.

La puntuación de sostenibilidad se mide con la herramienta propia de Schroders que ofrece una estimación agregada de los costes y beneficios sociales y medioambientales que puede crear un emisor. Para ello, evalúa al emisor en función de una lista de indicadores. Las puntuaciones pueden ser positivas (por ejemplo, cuando el emisor paga un salario superior a la media) y negativas (por ejemplo, cuando el emisor emite carbono). Para ello, utiliza datos externos y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, y los resultados podrán diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad.

El resultado se expresa como una puntuación total de los indicadores de sostenibilidad para cada emisor, específicamente un porcentaje teórico (positivo o negativo) de las ventas o el PIB del emisor subyacente correspondiente. Por ejemplo, una puntuación de +2% significaría que por cada 100 USD de ventas o PIB que genere el emisor, aportaría una contribución positiva neta a la sociedad o al medioambiente de 2 USD. La puntuación de sostenibilidad del Fondo se deriva de las puntuaciones de todos los emisores aptos de la cartera del Fondo, medidas con la herramienta propia de Schroders. Las posiciones largas y cortas del Fondo contribuyen de manera diferente a la puntuación total. Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación agregada, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restan valor a la puntuación agregada.

El Fondo utilizó derivados ampliamente para implementar su estrategia de inversión y satisfacer las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. Las posiciones largas y cortas en derivados contribuyeron de forma diferente a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo, tal como se ha descrito. Los derivados de renta variable y de índices (excluidas las opciones) se puntúan de la misma manera que las participaciones físicas, a partir de una perspectiva, y también contribuyeron a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo.

El Fondo también invirtió al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles durante el periodo de referencia.

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2023 al 30 de septiembre de 2024.

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

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

• ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad durante el periodo de referencia fue del 7,1%. Esto significa que la puntuación media ponderada del Fondo durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia fue superior a cero, según los datos de fin de mes.

La puntuación de sostenibilidad se calcula como se ha descrito anteriormente.

Durante el periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

- Emisiones evitadas: los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía.
- Emisiones de carbono del ámbito 1: los costes medioambientales estimados de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) del ámbito 1 sobre el cambio climático. Las emisiones del ámbito 1 representan las emisiones directas dentro de los límites organizativos de una empresa.
- Anticoncepción: los beneficios sociales estimados obtenidos de la producción y el suministro de anticonceptivos. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.
- Sueldos más altos: el beneficio social estimado de pagar al personal por encima de los salarios locales (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio.
- Tabaco: el coste social estimado del tabaco (asignado a los productores de tabaco). Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.

El tabaco y las emisiones de carbono del ámbito 1 son costes sociales y medioambientales respectivamente (y, por lo tanto, puntúan negativamente), pero contribuyeron positivamente a la puntuación de sostenibilidad del Fondo porque representan posiciones cortas. Y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación de sostenibilidad agregada del Fondo.

El Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles en referencia a la puntuación de sostenibilidad de cada activo en la herramienta propia de Schroders y, de conformidad con este compromiso, el Fondo invirtió el 63% de su exposición larga en inversiones sostenibles (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre.

A modo de contexto adicional, la Gestora de inversiones invirtió el 31% de la exposición bruta del Fondo en inversiones sostenibles durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. Este dato representa el porcentaje de inversiones sostenibles como proporción de la exposición bruta del Fondo. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y esta cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación.

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

• ¿...Y en comparación con periodos anteriores?

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

Inversiones sostenibles

En esta tabla se recoge el porcentaje de activos invertidos en inversiones sostenibles, con carácter interanual.

Periodo	% del Fondo (bruto)	% del Fondo (largo)
Oct 2023-Sep 2024	31	63
Oct 2022-Sep 2023	28	55
Oct 2021-Sep 2022	26	52

Puntuación de sostenibilidad

En esta tabla se recoge la puntuación de sostenibilidad del Fondo, con carácter interanual.

Periodo	Fondo (%)
Oct 2023-Sep 2024	7,1
Oct 2022-Sep 2023	9,8
Oct 2021-Sep 2022	8,8

Para el primer periodo, el porcentaje de inversiones sostenibles se calculó al final del periodo de referencia. Desde octubre de 2022, el porcentaje se calcula como el porcentaje medio basado en los datos de fin de trimestre.

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

Con respecto a la proporción de la cartera larga del Fondo que se invirtió en inversiones sostenibles, cada inversión sostenible demostró un efecto positivo neto en una serie de objetivos medioambientales o sociales, según la puntuación obtenida por la herramienta propia de Schroders.

Los objetivos de las inversiones sostenibles que el Fondo alcanzó incluyeron, entre otros:

- Emisiones evitadas: los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía.

- Conectividad: los beneficios sociales estimados de las empresas que permiten o respaldan la conexión de las comunidades a través de servicios de telecomunicaciones. Asignación en proporción al beneficio global estimado del acceso a las tecnologías de comunicación globales y atribuyendo ese beneficio a empresas individuales en función de su cuota de ingresos globales procedentes de los mercados de telecomunicaciones y conectividad a Internet, incluidas las empresas de redes sociales.

- Anticoncepción: los beneficios sociales estimados obtenidos de la producción y el suministro de anticonceptivos. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.

- Sueldos más altos: el beneficio social estimado de pagar al personal por encima de los salarios locales (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio.

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

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

Los ejemplos anteriores de los objetivos de las inversiones sostenibles que el Fondo realizó durante el periodo de referencia se basan en los objetivos más significativos al final de cada trimestre. Durante el periodo de referencia pueden haberse aplicado otros objetivos.

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

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

El enfoque de la Gestora de inversiones para no causar un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social incluyó lo siguiente:

En todos los periodos

- Exclusiones en toda la empresa aplicadas a los fondos de Schroders. Dichas exclusiones están relacionadas con convenios internacionales sobre municiones de racimo, minas antipersona y armas químicas y biológicas. Puede encontrarse una lista detallada de todas las empresas excluidas en: <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/>

Puede encontrarse más información sobre todas las exclusiones del Fondo en el apartado «Información sobre sostenibilidad» en la página web del Fondo, a la que se puede acceder en <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fundcentre>.

Del 1 de octubre de 2023 al 21 de noviembre de 2023

- Schroders se convirtió en signatario de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) el 6 de enero de 2020. El Fondo excluyó de la parte de la cartera dedicada a inversiones sostenibles a las empresas que infringirían los principios del PMNU, ya que Schroders considera que los infractores causan un perjuicio significativo a uno o más objetivos de inversión sostenible medioambientales o sociales. Las áreas que determinan si un emisor es un infractor del PMNU incluyen cuestiones que están cubiertas por las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre empresas y derechos humanos, tales como los derechos humanos, el soborno y la corrupción, los derechos laborales, el trabajo infantil, la discriminación, la salud y la seguridad, y los convenios colectivos. La lista de infractores del PMNU la proporcionó un tercero, y el cumplimiento de dicha lista se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados. Se pueden aplicar excepciones si hay pruebas que demuestren que la sociedad en cuestión ha corregido su vulneración de los principios y no está causando los daños significativos descritos anteriormente.

- En su caso, aunque no se aplica a nivel del Fondo, a nivel de la estrategia subyacente, las empresas que obtuvieron ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el carbón térmico, la minería del carbón térmico y la generación de energía a base de carbón se excluyeron de la exposición larga.

Del 22 de noviembre de 2023 al 16 de julio de 2024

- El Fondo excluye de las inversiones sostenibles a aquellas empresas que Schroders considera que han incumplido una o más «normas globales», lo que causa un perjuicio medioambiental o social significativo; estas empresas forman parte de la lista de infracciones de «normas globales» de Schroders. Para determinar si una empresa ha estado implicada en dicha infracción, Schroders tiene en cuenta principios relevantes, como los que contienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los

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

Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos. La lista de infracciones de «normas globales» puede basarse en evaluaciones realizadas por proveedores externos y en investigaciones propias, cuando sean pertinentes para una situación particular.

- El Fondo excluyó de las inversiones sostenibles a aquellas empresas que obtienen ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el tabaco y el carbón térmico.

Del 17 de julio de 2024 al 30 de septiembre de 2024

- De conformidad con las exclusiones a nivel de empresa y sus umbrales, el Fondo excluyó de su exposición larga a las empresas que obtienen una parte significativa de sus ingresos de la minería del carbón térmico.

- Además, el Fondo excluyó de su exposición larga a aquellas empresas que obtienen ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el tabaco y el carbón térmico.

- El Fondo excluyó de su exposición larga a aquellas empresas que Schroders consideró que habían incumplido una o más «normas globales», causando un perjuicio medioambiental o social significativo; estas empresas formaban parte de la lista de infracciones de «normas globales» de Schroders. La determinación de Schroders de si una empresa había estado implicada en dicha infracción tuvo en cuenta principios relevantes, como los que contienen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU), las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos. La lista de infracciones de «normas globales» puede basarse en evaluaciones realizadas por proveedores externos y en investigaciones propias, cuando sean pertinentes para una situación particular.

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

A la hora de identificar perjuicios significativos, el enfoque de Schroders para tener en cuenta los indicadores de las principales incidencias adversas (PIA) implicaba una evaluación tanto cuantitativa como cualitativa. Las empresas en las que se invierte que se considere que no cumplen los umbrales cuantitativos quedarían generalmente excluidas, a menos que, caso por caso, se considere que los datos no son representativos de la rentabilidad de una empresa en el ámbito correspondiente. En aquellos casos en los que no se consideró adecuado o posible establecer umbrales cuantitativos, la Gestora de inversiones se implicó, en su caso, de acuerdo con las prioridades recogidas en el Plan de implicación de Schroders o la política de votación.

Este marco está sujeto a una revisión continua, especialmente a medida que la disponibilidad y la calidad de los datos evolucionan.

Nuestro enfoque incluye:

1. Cuantitativo: incluía indicadores en los que se han establecido umbrales específicos:

- A través de la aplicación de exclusiones. Este enfoque es relevante para la PIA 4 (exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles), la PIA 5 (proporción de producción y consumo de energía no renovable) para la exposición larga del Fondo y la PIA 14 (exposición a armas controvertidas) para la exposición larga y corta del Fondo. Además, las siguientes PIA se evaluaron como parte de la exclusión de la lista de infracciones de «normas globales» de Schroders (que trata de excluir a las empresas en las que se está produciendo un perjuicio significativo) que se aplican a la exposición larga del Fondo: - PIA 7 (actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad), PIA 8 (emisiones al agua), PIA 9 (ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos), PIA 10 (infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos para Empresas Multinacionales), PIA 11 (ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) y PIA 14 del cuadro 3 (número de casos detectados de problemas e incidentes graves de derechos humanos).

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

– A través de la aplicación de un sistema de alerta si el indicador o indicadores pertinentes superan un umbral. Nuestro equipo de inversión sostenible establece de manera centralizada estos umbrales cuantitativos, que se supervisan sistemáticamente, para evaluar un perjuicio significativo. Este enfoque se aplica a los indicadores en los que hemos segmentado la población en grupos de perjuicios para establecer un umbral, como los parámetros de las PIA relacionadas con el carbono, la PIA 1 (emisiones de GEI), la PIA 2 (huella de carbono) y la PIA voluntaria 4 del cuadro 2 (inversiones en empresas sin iniciativas de reducción de las emisiones de carbono). La PIA 3 (intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte) es similar, pero el umbral se basa en un parámetro de ingresos. El umbral para la PIA 6 (intensidad de consumo de energía por sector de alto impacto climático) se establece sobre la base de las medidas de carbono mencionadas anteriormente. Se ha adoptado un enfoque similar para la PIA 15 (intensidad de GEI). La PIA 16 (países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales) también es similar, pero se basa en la disponibilidad de datos sobre infracciones sociales. A través de este proceso, los emisores pertinentes que se considere que no cumplen los umbrales cuantitativos se señalaron a la Gestora de inversiones para su consideración, cuya respuesta puede haber implicado la venta de las participaciones o el mantenimiento de la posición si, caso por caso, se consideró que los datos no eran representativos de la rentabilidad de una empresa en el área pertinente. Las empresas en las que se invierte que se considera que causan un perjuicio significativo quedaron excluidas de la exposición larga del Fondo.

2. Cualitativo: esto incluía los indicadores de las PIA en los que Schroders consideraba que los datos disponibles no permitían determinar cuantitativamente si se había producido un perjuicio significativo que justificara la exclusión de una inversión. En dichos casos, la Gestora de inversiones colaboró en la medida de lo posible con la empresa o empresas en las que invierte, de acuerdo con las prioridades indicadas en el Plan de implicación o la política de voto de Schroders. Este enfoque se aplica a indicadores como la PIA 12 (brecha salarial entre hombres y mujeres, sin ajustar) y la PIA 13 (diversidad de género de la junta directiva), en los casos en los que iniciamos procesos de implicación y utilizamos nuestro derecho de voto cuando lo consideremos oportuno. Tanto la diversidad de género de la junta directiva como la divulgación de información sobre la brecha salarial entre hombres y mujeres se recogen en nuestro Plan de implicación.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:

La proporción de inversiones sostenibles en la cartera se ajustó a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

Las empresas incluidas en la lista de infracciones de «normas globales» de Schroders no se clasificaron como inversiones sostenibles. La determinación de Schroders de si una empresa debe incluirse en dicha lista tuvo en cuenta las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos, entre otros principios pertinentes. La lista de infracciones de «normas globales» estaba informada por proveedores externos y por investigaciones propias, cuando fuera pertinente.

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

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

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

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



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

Del 1 de octubre de 2023 al 16 de julio de 2024

El enfoque de la Gestora de inversiones para tener en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad implicaba la clasificación de los indicadores en tres categorías:

1. Establecimiento de umbrales: implica umbrales muy explícitos para considerar que una inversión es una «inversión sostenible». Por ejemplo, la PIA 10 sobre infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
2. Propiedad activa (indirectamente a través de gestores de estrategias subyacentes): se incluían indicadores para los que teníamos un plan de implicación con la inversión subyacente, como se establece en el documento del Grupo Schroders, que describe nuestro enfoque acerca de la propiedad activa. Por ejemplo, las PIA 1, 2 y 3 que cubren las emisiones de GEI y la PIA 13 sobre la diversidad de género de la junta directiva.
3. Mejora de la cobertura (indirectamente a través de gestores de estrategias subyacentes): se incluían indicadores para los que consideramos que la cobertura de datos era demasiado escasa para tomar medidas, y nuestro enfoque se centraba principalmente en colaborar con las participaciones subyacentes para aumentar la información. Por ejemplo, la PIA 7 sobre biodiversidad, la PIA 9 sobre el ratio de residuos peligrosos y la PIA 12 sobre la brecha salarial entre hombres y mujeres.

Del 17 de julio de 2024 al 30 de septiembre de 2024

El Fondo asignó sus activos a través de varias estrategias subyacentes. La gestora de inversiones pertinente consideró algunas PIA a nivel del Fondo, mientras que otras las consideró a nivel de las estrategias subyacentes, en su caso. A continuación, se incluyen más detalles sobre cómo se han tenido en cuenta estas PIA durante el periodo de referencia.

Algunas PIA se consideraron antes de la inversión mediante la aplicación de exclusiones. Entre ellas se incluyeron:

- Armas controvertidas: PIA 14 (exposición a armas controvertidas [minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas]): aplicada a exposiciones largas y cortas.
- La lista de infracciones de «normas globales» de Schroders, que abarca: PIA 7 (actividades que afectan negativamente a zonas sensibles en cuanto a la biodiversidad), PIA 8 (emisiones al agua), PIA 9 (ratio de residuos peligrosos y residuos radiactivos), PIA 10 (infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales), PIA 11 (ausencia de procesos y mecanismos de cumplimiento para realizar un seguimiento del cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales) y PIA 16 (países receptores de la inversión sujetos a infracciones sociales): aplicadas a exposiciones largas.
- Las empresas que obtienen ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el carbón térmico: PIA 4 (exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles) y PIA 5 (proporción de producción y consumo de energía no renovable): aplicadas a exposiciones largas.

El cumplimiento de estos umbrales se supervisó a través del marco de cumplimiento de la cartera de la Gestora de inversiones.

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

Otras PIA se consideraron a través de la propiedad activa, que se realizó indirectamente a través de las gestoras de inversiones subyacentes. En su caso, en función de las estrategias subyacentes y del proceso de inversión de la gestora de inversiones pertinente, las PIA se consideraron después de la inversión a través de la implicación, de acuerdo con el enfoque y las expectativas que se recogen en el Plan de implicación de Schroders. Las temáticas prioritarias que se tienen en cuenta a través de nuestro Plan de implicación incluyen:

- Cambio climático
- Capital natural y biodiversidad
- Derechos humanos
- Gestión del capital humano
- Diversidad e inclusión
- Gobierno corporativo

Entre los ejemplos de PIA contempladas mediante este enfoque se incluyen la PIA 1 (emisiones de GEI), la PIA 2 (huella de carbono), la PIA 3 (intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte) y la PIA 13 (diversidad de género de la junta directiva).

A continuación se muestra un resumen de la actividad de implicación del Fondo durante el periodo de referencia, incluido el tema de implicación correspondiente.

Tema de implicación	Número de emisores
Cambio climático	53
Gobierno corporativo	35
Derechos humanos	10
Gestión del capital humano	10
Capital natural y biodiversidad	10
Diversidad e inclusión	8

Nuestro enfoque está sujeto a una revisión continua, especialmente a medida que la disponibilidad y la calidad de los datos sobre las PIA evolucionan.



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

Durante el periodo de referencia, las 15 inversiones principales, en función de la exposición neta (como % del Valor liquidativo), fueron:

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

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2023 - 30 de septiembre de 2024**

Inversiones más importantes	Sector	% de activos (neto)	País
SAMSUNG ELECTRONICS	Tecnología de la información	1,93	Corea del Sur
MEDIATEK	Tecnología de la información	1,63	República de Taiwán (República de China)
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	Productos industriales	1,41	China
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA	Finanzas	1,36	Eslovenia
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	Tecnología de la información	1,27	Taiwán (República de China)
SHENZHOU INTERNATIONAL	Consumo discrecional	1,18	China
ALPHABET	Servicios de comunicación	1,09	Estados Unidos
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	Finanzas	1,08	Corea (Sur), República de
TRIP.COM GROUP	Consumo discrecional	1,05	China
SAP	Tecnología de la información	1,02	Alemania
DBS GROUP HOLDINGS	Finanzas	1,01	Dinamarca
SCHNEIDER ELECTRIC	Productos industriales	1,01	Francia
RELX	Productos industriales	0,97	Reino Unido
RIO TINTO	Materiales	0,96	Reino Unido
BHP GROUP	Materiales	0,95	Australia

La lista anterior representa la media de la exposición neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de swaps de rentabilidad total (TRS) y cestas de contratos por diferencias (CFD), siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

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



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

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

• ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

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

La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que es igual al 98% de la

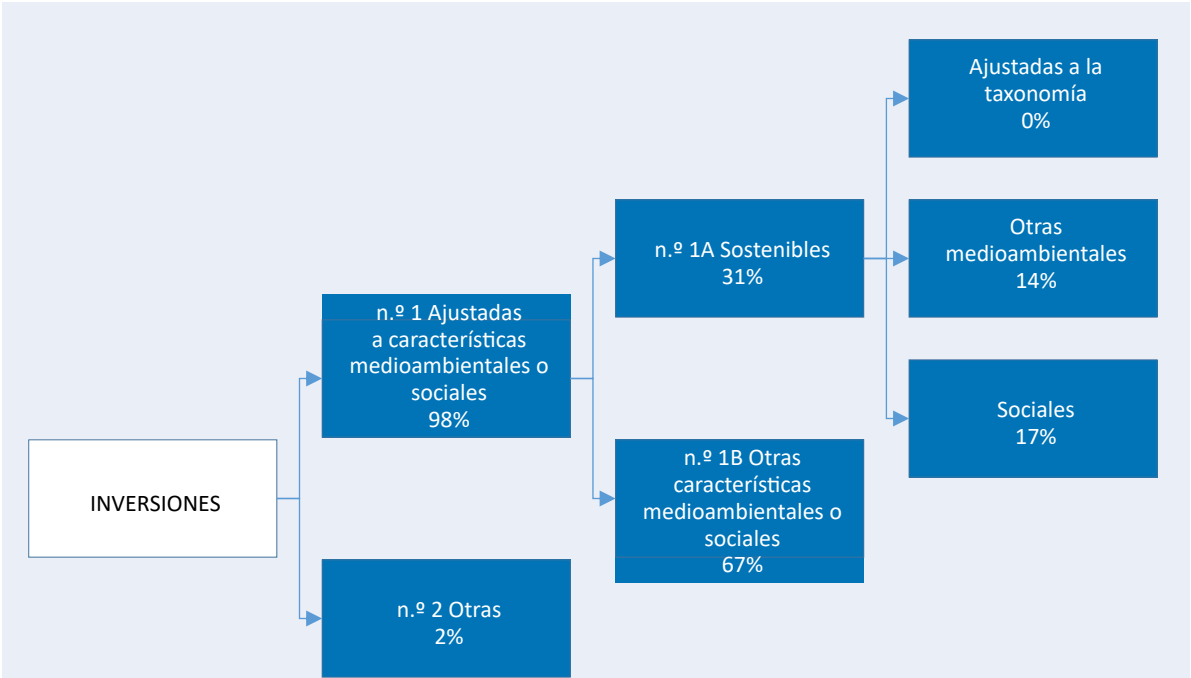
Anexo III - Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

exposición bruta. El Fondo mantuvo una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, por lo tanto, las inversiones del Fondo (tanto largas como cortas) que fueron puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders se incluyen en el número 1, sobre la base de que contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo (tanto si dicha inversión individual tuvo una puntuación positiva como negativa). Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyeron positivamente a la puntuación agregada, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restaban valor a la puntuación agregada. El porcentaje en n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales representa el porcentaje medio durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. En la categoría n.º 1 también se incluye la proporción de exposición bruta invertida en inversiones sostenibles, como se indica en la categoría n.º 1A.

Durante el periodo de referencia, el Fondo invertía el 31% de su exposición bruta en inversiones sostenibles. Este porcentaje representa el porcentaje medio durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas, pero el porcentaje solo incluye posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 14% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 17% en inversiones sostenibles con un objetivo social. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles. Durante el periodo de referencia, el Fondo invertía el 63% de su exposición larga en inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 28% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 34% en inversiones sostenibles con un objetivo social. El porcentaje de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el porcentaje de inversiones sostenibles con un objetivo social puede no coincidir con el porcentaje de inversiones sostenibles, debido al redondeo. Con respecto a la proporción de la cartera del Fondo que se invirtió en inversiones sostenibles, cada inversión sostenible demostró un efecto positivo neto en una serie de objetivos medioambientales o sociales, según la puntuación obtenida por la herramienta propia de Schroders. A excepción de los bonos verdes o sociales, que se clasificarán como de objetivo medioambiental y social respectivamente, una inversión sostenible se clasifica como de objetivo medioambiental o social dependiendo de si el emisor pertinente tiene una puntuación más alta en la herramienta propiedad de Schroders en relación con su grupo de homólogos aplicable para sus indicadores medioambientales o sus indicadores sociales. En ambos casos, los indicadores se componen tanto de «costes» como de «beneficios».

La categoría n.º 2 Otras incluye las inversiones que no están puntuadas por las herramientas de sostenibilidad propias de Schroders y, por lo tanto, no contribuyen a la puntuación de sostenibilidad del Fondo. El efectivo y los equivalentes de efectivo se excluyen de la categoría n.º 2 Otras debido a la naturaleza larga/corta de la estrategia de inversión del Fondo.

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



La categoría n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

La categoría n.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse como inversiones sostenibles.

La categoría **n.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales** abarca:

- La subcategoría **n.º 1A Sostenibles**, que incluye las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **n.º 1B Otras características medioambientales o sociales**, que abarca inversiones ajustadas a las características medioambientales o sociales que no se consideran inversiones sostenibles.

Los porcentajes indicados anteriormente se calculan como una proporción de la exposición bruta por coherencia. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles y, durante el periodo de referencia, el Fondo tenía invertido el 63% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo. Esta compensación se aplicó antes de determinar si una exposición era larga o corta y antes de calcular la exposición bruta.

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

Durante el periodo de referencia, se realizaron inversiones en los siguientes sectores económicos, basándose en la exposición bruta y neta (como % del Valor liquidativo):

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

Sector	Subsector	% de activos (neto)	% de activos (bruto)
Servicios de comunicación	Medios de comunicación y entretenimiento	2,14	11,69
Servicios de comunicación	Servicios de telecomunicaciones	-1,01	5,85
Consumo discrecional	Automóviles y componentes	-2,28	8,62
Consumo discrecional	Distribución y venta al por menor de bienes de consumo discrecional	-3,65	11,85
Consumo discrecional	Productos de consumo duraderos y prendas de vestir	3,82	12,74
Consumo discrecional	Servicios al consumidor	0,69	12,37
Bienes de consumo básico	Distribución y venta al por menor de bienes de consumo básico	-0,38	6,63
Bienes de consumo básico	Alimentos, bebidas y tabaco	-3,28	9,61
Bienes de consumo básico	Productos domésticos y de cuidado personal	-0,51	3,42
Energía	Energía	-1,15	10,85
Finanzas	Bancos	-1,57	35,91
Finanzas	Servicios financieros	0,03	16,09
Finanzas	Seguros	0,13	11,16
Asistencia sanitaria	Servicios y equipamiento de asistencia sanitaria	0,74	8,41
Asistencia sanitaria	Productos farmacéuticos, biotecnología y ciencias de la vida	-1,04	10,27
Índice	Índice	1,09	5,80
Productos industriales	Bienes de capital	3,71	38,77
Productos industriales	Servicios comerciales y profesionales	0,37	8,07
Productos industriales	Transporte	-0,59	9,62
Tecnología de la información	Semiconductores y equipos de semiconductores	1,82	14,14
Tecnología de la información	Software y servicios	2,64	12,86
Tecnología de la información	Hardware y equipamiento tecnológico	2,15	18,22
Tipos de interés / Relacionados con los gobiernos / Gubernamentales	Tipos de interés / Relacionados con los gobiernos / Gubernamentales	1,56	1,56
Materiales	Materiales	-0,58	26,62
Sector inmobiliario	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) y renta variable	-0,78	3,16
Sector inmobiliario	Gestión y desarrollo inmobiliario	-0,29	6,66
Servicios públicos	Servicios públicos	-3,15	6,63

La lista anterior se basa en la media de la exposición bruta y neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

El porcentaje del Valor liquidativo que se ajusta a los sectores económicos mencionados anteriormente procede de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. El porcentaje del Valor liquidativo alineado con los sectores económicos detallados en otra parte del informe anual auditado procede del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias en el porcentaje del Valor liquidativo que se ajusta a los sectores económicos debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.

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



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

Las inversiones del Fondo (incluidas las actividades de transición y facilitadoras) con un objetivo medioambiental no se ajustaban a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado la adaptación a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

• ¿Invirtió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?

- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja la proporción de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

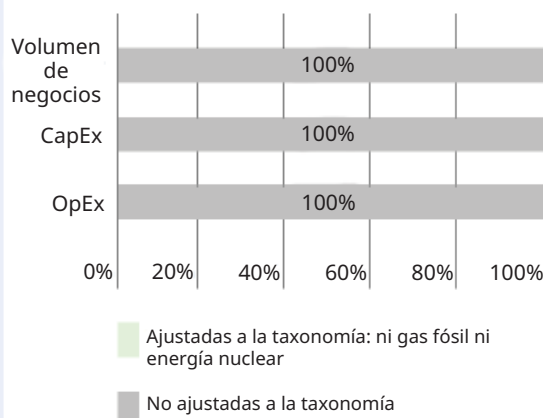
Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente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

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

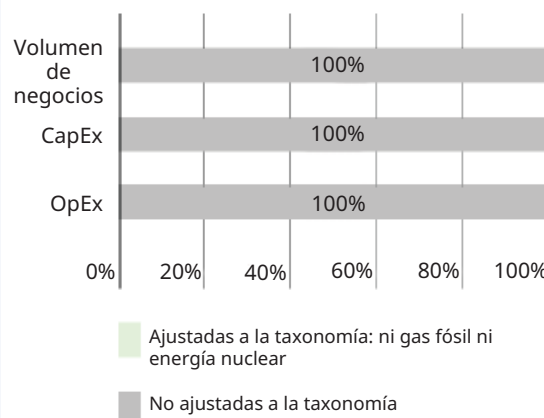
-La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

-Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el x% de las inversiones totales.²

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

²Dado que no existe un ajuste a la taxonomía, no se produce ningún impacto en el gráfico si se excluyen los bonos soberanos (es decir, el porcentaje de inversiones ajustadas a la taxonomía permanece en el 0%) y, por lo tanto, la Sociedad Gestora considera que no es necesario mencionar esta información.

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

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

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

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

Esta pregunta no es aplicable.

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



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



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

Durante el periodo de referencia y sobre la base de los datos de fin de trimestre, el Fondo invirtió el 14% de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invirtió el 28% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Durante el periodo de referencia y sobre la base de los datos de fin de trimestre, el Fondo invirtió el 17% de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo social. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invirtió el 34% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo social.



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

La categoría n.º 2 Otras incluye las inversiones que no están puntuadas por las herramientas de sostenibilidad propias de Schroders y, por lo tanto, no contribuyen a la puntuación de sostenibilidad del Fondo. El efectivo y los equivalentes de efectivo se excluyen de la categoría n.º 2 Otras debido a la naturaleza larga/corta de la estrategia de inversión del Fondo.

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

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

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

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



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

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

- La Gestora de inversiones aplicó criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo.
- La Gestora de inversiones tuvo en cuenta la puntuación de sostenibilidad del Fondo a la hora de seleccionar los activos mantenidos por el Fondo.
- A lo largo del periodo se realizó una evaluación de la buena gobernanza.
- La Gestora de inversiones (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) suscribió compromisos que abarcaban uno o más de los seis temas prioritarios establecidos en nuestro Plan de implicación (enlace <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Puede encontrarse un resumen de la actividad de implicación del Fondo, que incluye el número de emisores con los que colabora y el tema relacionado, en la pregunta «¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?». A través de nuestras actividades de implicación, establecemos relaciones y mantenemos un diálogo bidireccional con las empresas en las que invertimos. Nuestro objetivo es impulsar un cambio que proteja y mejore el valor de nuestras inversiones.



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

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

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

• ¿Cómo difiere el índice de referencia de un índice general de mercado?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

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

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

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Anexo III - Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (no auditada) (continuación)

Información importante

La información divulgada en este anexo tiene la finalidad de cumplir con las obligaciones de divulgación reglamentarias de Schroder Investment Management (Europe) S.A. y únicamente debe utilizarse con fines informativos. El material no pretende constituir una oferta ni una solicitud para la compra o la venta de ningún instrumento financiero. El presente material no se ha publicado con fines de asesoramiento contable, legal ni fiscal, ni para ofrecer recomendaciones de inversión, ni debe usarse como base para tomar decisiones en ese sentido. La información contenida en este documento se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud y no se incurrirá en responsabilidad por declaraciones fácticas u opiniones que resulten erróneas. No deben emplearse como base la información ni las opiniones contenidas en los documentos de divulgación a la hora de tomar decisiones individuales de inversión o estratégicas. Schroders ha expresado sus propias opiniones en el presente documento informativo, y dichas opiniones pueden cambiar.

Cierta información del presente documento (la «Información») se ha obtenido o está protegida por derechos de autor de MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC o sus empresas asociadas («MSCI»), o de proveedores de información (en su conjunto, las «Partes MSCI»), y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones, datos u otros indicadores. La Información es únicamente para uso interno y no puede reproducirse ni divulgarse total ni parcialmente sin autorización previa por escrito. La Información no puede utilizarse para hacer una oferta de compraventa, ni una promoción o recomendación de ningún valor, instrumento ni producto financiero o estrategia comercial, ni se debe interpretar como tal, ni tampoco se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad futura. Algunos fondos pueden estar basados en índices MSCI o vinculados a ellos, y MSCI puede recibir una retribución en función de los activos gestionados del fondo o de otras medidas. MSCI ha establecido una barrera informativa entre el análisis de índices y cierta Información. La Información no puede utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. La Información se proporciona «en su estado actual», y el usuario asume plena responsabilidad con respecto a su uso o a los permisos que de ella se deriven. Ninguna de las Partes MSCI garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de la Información, y cada una de ellas niega expresamente toda garantía, ya sea explícita o implícita. Ninguna de las Partes MSCI será responsable de los errores u omisiones relacionados con la Información aquí contenida, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecuentes ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 30 de septiembre de 2024 ESES