

**EATON VANCE INTERNATIONAL
(IRELAND) FUNDS PLC**

(Sociedad de inversión de responsabilidad limitada con capital variable constituida en Irlanda)

**INFORME ANUAL
Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**Correspondientes al ejercicio
financiero cerrado a
31 de diciembre de 2021**

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ÍNDICE

Antecedentes	2
Informe de los Consejeros	4
Informe del depositario	8
Informe del auditor independiente	9
Comentario de los gestores.	12
Cartera de inversiones	21
Balance de situación financiera	117
Estado de resultados integrales.	119
Variaciones en activos netos.	121
Notas a los estados financieros	123
Coefficientes de gastos totales (no auditados)	165
Rendimiento del fondo (no auditado)	169
Estado de cambios en la composición de las carteras (no auditado)	171
Información adicional (no auditada)	180
Consejeros y otra información	184

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ANTECEDENTES

Actividades principales y análisis de las operaciones

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (en adelante, la “Sociedad”) es una sociedad de inversión de responsabilidad limitada con capital variable, constituida el 9 de agosto de 1999 en Irlanda, de conformidad con la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en adelante, la “Ley de Sociedades”) y autorizada por el Banco Central de Irlanda (en adelante, el “Banco Central”) como sociedad de inversiones de acuerdo con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (con sus modificaciones) (en adelante, el “Reglamento sobre OICVM”) y con el Reglamento de 2019 del Banco Central sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, en lo que respecta a la supervisión y marco regulatorio establecidos en el artículo 48(1) de la Ley de 2013 (en adelante, el “Reglamento sobre OICVM del Banco Central”).

La Sociedad se compone de trece subfondos (los “Subfondos”):

- Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Fund (“Emerging Markets Debt Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund (“Emerging Markets Debt Opportunities Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund (“Emerging Markets Local Income Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Frontier Markets Local Debt Fund (“Frontier Markets Local Debt Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Global High Yield Bond Fund (“Global High Yield Bond Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Global Macro Fund (“Global Macro Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Hexavest All-Country Global Equity Fund (“Hexavest All-Country Global Equity Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Hexavest Global Equity Fund (“Hexavest Global Equity Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Parametric Emerging Markets Fund (“Parametric Emerging Markets Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Parametric Global Defensive Equity Fund (“Parametric Global Defensive Equity Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) Short Duration U.S. Government Income Fund (“Short Duration U.S. Government Income Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) U.S. High Yield Bond Fund (“U.S. High Yield Bond Fund”)
- Eaton Vance International (Ireland) U.S. Value Fund (“U.S. Value Fund”)

El Emerging Markets Debt Fund se aprobó el 11 de septiembre de 2019 y todavía no se ha lanzado.

El Frontier Markets Local Debt Fund se aprobó el 18 de marzo de 2021 y todavía no se ha lanzado.

Las acciones del Hexavest All-Country Global Equity Fund se reembolsaron en su totalidad el 29 de junio de 2020.

Las acciones del Hexavest Global Equity Fund se reembolsaron en su totalidad el 4 de diciembre de 2020.

El Short Duration U.S. Government Income Fund se aprobó el 17 de diciembre de 2020 y se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Los valores liquidativos de los Subfondos están disponibles en el sitio web de Eaton Vance Management (International) Limited: <https://global.eatonvance.com>.

Objetivos de inversión

Emerging Markets Debt Opportunities Fund

El objetivo de inversión del Emerging Markets Debt Opportunities Fund es generar rendimiento total. El rendimiento total se define como ingresos más revalorización del capital.

Emerging Markets Local Income Fund

El objetivo de inversión del Emerging Markets Local Income Fund es generar rendimiento total. El rendimiento total se define como ingresos más revalorización del capital.

Global High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión del Global High Yield Bond Fund es generar ingresos corrientes y rendimiento total.

Global Macro Fund

El objetivo de inversión del Global Macro Fund es ofrecer una rentabilidad absoluta positiva en todas las condiciones de mercado, en forma de ingresos más revalorización del capital durante un periodo de tres años consecutivos.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ANTECEDENTES (CONTINUACIÓN)

Objetivos de inversión (continuación)

Parametric Emerging Markets Fund

El objetivo de inversión del Parametric Emerging Markets Fund es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

Parametric Global Defensive Equity Fund

El objetivo de inversión del Parametric Global Defensive Equity Fund es ofrecer una exposición defensiva a la renta variable, lo que a su vez se espera que proporcione un rendimiento ajustado al riesgo favorable respecto al MSCI All Country World Index en USD netos (base) a largo plazo.

Short Duration U.S. Government Income Fund

El objetivo de inversión del Short Duration U.S. Government Income Fund es generar rendimiento total. El rendimiento total se define como ingresos más revalorización del capital.

U.S. High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión del U.S. High Yield Bond Fund es lograr un elevado nivel de ingresos corrientes.

U.S. Value Fund

El objetivo de inversión del U.S. Value Fund es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

Para obtener más información sobre cómo consiguen los Subfondos sus objetivos de inversión, de conformidad con el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, consulte el folleto informativo y los suplementos correspondientes.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DE LOS CONSEJEROS

Los consejeros de la Sociedad (los “Consejeros”) entregan su informe anual junto con los estados financieros auditados correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021.

Declaración de las responsabilidades de los Consejeros

Los Consejeros son responsables de la elaboración del Informe de los Consejeros y los estados financieros de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014.

El derecho irlandés de sociedades exige a los Consejeros que elaboren unos estados financieros para cada ejercicio financiero. Conforme a la Ley de Sociedades de Irlanda, los Consejeros han elegido elaborar los estados financieros de conformidad con la FRS 102, “La Norma de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda” emitida por el Consejo de Información Financiera (“marco de la información financiera pertinente”).

Conforme a la Ley de Sociedades de Irlanda, los Consejeros no aprobarán los estados financieros si no están convencidos de que estos ofrecen información fiel y precisa de los activos, pasivos y posición financiera de la Sociedad en la fecha de cierre del ejercicio financiero, así como de las ganancias o pérdidas de la Sociedad en el ejercicio financiero, y de que cumplen la Ley de Sociedades de 2014.

Para la preparación de los estados financieros de la Sociedad, se exige a los Consejeros que:

- elijan políticas contables apropiadas para los estados financieros de la Sociedad y las apliquen de manera uniforme;
- realicen juicios y estimaciones que sean razonables y prudentes;
- determinen si los estados financieros se han preparado de conformidad con las normas contables aplicables, identifiquen dichas normas e indiquen el efecto y los motivos de cualquier desviación importante respecto a dichas normas, y
- redacten los estados financieros según el principio de empresa en funcionamiento a menos que resulte inadecuado suponer que la Sociedad va a seguir funcionando.

Los Consejeros son los responsables de asegurar que la Sociedad mantenga u organice el mantenimiento de registros contables adecuados, en los que se expliquen y registren correctamente las transacciones de la Sociedad, que permitan en cualquier momento determinar con una precisión razonable los activos, los pasivos, la situación financiera y las ganancias y pérdidas de la Sociedad, que permitan garantizar que los estados financieros y el informe de los Consejeros cumplen con la Ley de Sociedades de 2014, con el Reglamento sobre OICVM y con el Reglamento de 2019 del Banco Central sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, en lo que respecta a la supervisión y marco regulatorio establecidos en el artículo 48(1) de la Ley de 2013, con sus modificaciones, y que permitan auditar los estados financieros. También son responsables de custodiar los activos de la Sociedad y, por lo tanto, de adoptar medidas lógicas para la prevención y detección de actitudes dolosas y otras irregularidades.

Declaración de gobierno corporativo

Con efecto desde el 31 de diciembre de 2012, el Consejo de Administración (el “Consejo”) ha adoptado de forma voluntaria el Código de Gobierno Corporativo de Fondos de Irlanda (“FI”) (anteriormente la Asociación de la Industria de Fondos de Irlanda (“IFIA”)) para instituciones de inversión colectiva y sociedades de gestión con sede en Irlanda, emitido el 14 de diciembre de 2011 (el “Código”). El Consejo ha revisado y evaluado las medidas incluidas en el Código y considera que, tras adoptar el Código, sus procedimientos y prácticas de gobierno corporativo son consecuentes con él.

Aprobación de la reducción de los requisitos de información

La Sociedad, como entidad considerada apta, se beneficia de las exenciones a la divulgación de información del párrafo 1.12 de la Norma FRS 102. La exención adoptada en estos estados financieros se relaciona con la presentación del estado de flujos de caja.

Registros contables

Las medidas adoptadas por los Consejeros para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad conforme a los artículos 281 a 285 de la Ley de Sociedades de Irlanda de 2014 de llevar los registros contables adecuados son: el uso de sistemas y procedimientos adecuados y el empleo de personas competentes. Los registros contables se encuentran en Citibank Europe Plc, 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda.

Actividades principales

La Sociedad está constituida como una sociedad de inversión de responsabilidad limitada con capital variable según la legislación de Irlanda y de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014 y el Reglamento sobre OICVM. La Sociedad está organizada en forma de fondo paraguas con responsabilidad separada entre Subfondos.

La Sociedad no tuvo empleados durante los ejercicios financieros cerrados a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DE LOS CONSEJEROS (CONTINUACIÓN)

Análisis de las operaciones y desarrollos futuros

Las operaciones de la Sociedad aparecen detalladas en el apartado “Comentario de los gestores” a partir de la página 12. El rendimiento de las distintas clases de acciones ofrecidas se detalla en el apartado “Rendimiento del fondo”, en las páginas 169 y 170. La Sociedad pretende seguir promoviendo y generando interés en su actividad en el futuro. A medida que la Sociedad continúa integrando sus actividades con Morgan Stanley tras el nombramiento de MSIM Fund Management (Ireland) Limited como gestora de la Sociedad, la Sociedad pretende trabajar junto con Morgan Stanley para desarrollar una oferta combinada, aprovechando las capacidades existentes en los servicios de inversión y distribución.

Objetivos y políticas de gestión del riesgo

Los datos sobre los riesgos aplicables a una inversión en la Sociedad se enumeran en la Nota 10 de los estados financieros, “Derivados y otra información financiera”, e incluyen el riesgo del precio del mercado, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tipo de interés, el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez. Para gestionar estos riesgos, la Sociedad cumplirá las restricciones de inversión y los límites de diversificación especificados en el folleto y en el Reglamento sobre OICVM.

Resultados y dividendos

En las páginas 117 y 118 de los estados financieros se concreta la información específica referida a los activos y pasivos. En las páginas 119 y 120 de los estados financieros se detallan los resultados del ejercicio financiero, así como los pormenores del reparto. En las páginas 121 y 122 de los estados financieros se concreta la información específica referida a la emisión y el reembolso de participaciones.

Acontecimientos significativos durante el ejercicio financiero

Los acontecimientos significativos del ejercicio financiero se describen detalladamente en la Nota 15 de los estados financieros.

Acontecimientos posteriores después del cierre del ejercicio financiero

Los acontecimientos posteriores después del cierre del ejercicio financiero se describen detalladamente en la Nota 16 de los estados financieros.

Consejeros

A continuación, se ofrecen los nombres de las personas que han sido Consejeros en algún momento del ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021.

Michael Jackson (Irlanda) (dimitió el 1 de enero de 2021)
Tara Doyle (Irlanda) (nombrada el 1 de enero de 2021)
Frederick S. Marius (EE. UU.) (dimitió el 16 de abril de 2021)
Peadar De Barra (Irlanda)
Jennifer Klempa (EE. UU.) (nombrada el 24 de junio de 2021)

Intereses de los Consejeros y el Secretario

Los Consejeros y el Secretario no tenían intereses en las acciones de la Sociedad al cierre del ejercicio financiero. En ningún momento durante el ejercicio financiero, ningún Consejero tuvo intereses en ningún contrato significativo relacionado con la actividad de la Sociedad que estuviera en vigor durante el ejercicio financiero o a la conclusión de este. En la Nota 6 de los estados financieros, “Partes relacionadas”, se incluyen datos sobre las transacciones realizadas con Consejeros.

Transacciones con partes vinculadas

Los Consejeros de MSIM Fund Management (Ireland) Limited, en su capacidad como gestora de la Sociedad (la “Gestora”), están convencidos de que se han establecido medidas (sustanciadas por procedimientos por escrito), para garantizar que las obligaciones estipuladas en la Norma 43(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central se apliquen a todas las transacciones con partes vinculadas. Los Consejeros de la Gestora tienen la convicción de que las transacciones con partes vinculadas durante el ejercicio financiero cumplen las obligaciones que se estipulan en la Norma 43(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central.

Auditor independiente

El auditor, Deloitte Ireland LLP, Censores jurados de cuentas y auditores legales, seguirá ejerciendo sus funciones en virtud del artículo 383(2) de la Ley de Sociedades de 2014.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DE LOS CONSEJEROS (CONTINUACIÓN)

Declaración de cumplimiento de los Consejeros

Los Consejeros reconocen que son responsables de garantizar el cumplimiento por parte de la Sociedad de las obligaciones correspondientes, tal y como se establece en el artículo 225 de la Ley de Sociedades de 2014. Los Consejeros confirman que:

- a) se ha redactado una declaración de la política de cumplimiento estableciendo las políticas de la Sociedad (que, en opinión de los Consejeros, resultan apropiadas para la Sociedad) con respecto al cumplimiento por parte de la Sociedad de sus correspondientes obligaciones;
- b) se han establecido disposiciones o estructuras adecuadas que, en opinión de los Consejeros, están diseñadas para garantizar el cumplimiento material de las correspondientes obligaciones de la Sociedad, y
- c) se ha llevado a cabo una revisión de las disposiciones o estructuras indicadas en el párrafo (b) anterior durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021.

Empresa en funcionamiento

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 se han preparado sobre la base de una empresa en funcionamiento. Los Consejeros anticipan que las actividades de los Subfondos continuarán generando el suficiente flujo de efectivo de manera continua para permitir que la Sociedad responda a sus obligaciones a medida que venzan.

COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha generado volatilidad en los mercados de inversión, lo que ha afectado de forma negativa a determinados sectores, si bien ha beneficiado a otros. Los gobiernos de todo el mundo se han movilizado para tratar de minimizar en la medida de lo posible el impacto económico de la crisis en la vida de las personas, pero su alcance global aún se desconoce.

Desde un punto de vista operativo, se han puesto en marcha planes de continuidad de la actividad de la Sociedad y de sus proveedores de servicios, que han surtido efecto hasta la fecha. En el entorno operativo, el trabajo remoto supone un riesgo añadido, pero las medidas adicionales que se han adoptado pretenden minimizar el impacto en los procedimientos operativos.

Requisito del comité de auditoría

De conformidad con el artículo 167(2) de la Ley de Sociedades de 2014, se exige al Consejo que constituya un comité de auditoría o que decida no establecerlo. Los Consejeros creen que no es necesario constituir un comité de auditoría de acuerdo con los siguientes fundamentos:

- a) La Sociedad está autorizada como sociedad de inversión ante el Banco Central, de conformidad con el Reglamento sobre OICVM.
- b) Como sociedad gestora de OICVM autorizada en virtud del Reglamento sobre OICVM, el Banco Central obliga a la Gestora a disponer de un plan de negocio en el cual se identifiquen las personas designadas (las "Personas Designadas") responsables de la gestión del riesgo de los fondos, la gestión de inversiones, el cumplimiento normativo, la distribución, la gestión financiera y del capital y la gestión del riesgo operativo. Como resultado, la Gestora ha implantado sistemas mediante los cuales las citadas Personas Designadas asumen la responsabilidad inicial de cada una de dichas áreas, y los posibles incidentes materiales que surjan se remiten al Consejo de Administración para su revisión y, si procede, la adopción de medidas.
- c) La Sociedad tiene su propia política de conflictos de intereses y el Consejo de Administración recibe anualmente la confirmación de la independencia del auditor.
- d) La naturaleza, escala y complejidad de los Subfondos de la Sociedad no garantizan un comité de auditoría.
- e) Los Consejeros creen que la Sociedad ya dispone de los procedimientos adecuados que cubren, en todos los aspectos materiales, las áreas de responsabilidad de un comité de auditoría, según se establece en el artículo 167(7) de la Ley de Sociedades de 2014.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DE LOS CONSEJEROS (CONTINUACIÓN)

Declaración de información de auditoría

De conformidad con el artículo 330 de la Ley de Sociedades de 2014, en virtud del presente los Consejeros confirman que:

- a) hasta donde les consta a los Consejeros, no existe información de auditoría relevante de la que el auditor legal de la Sociedad no tenga conocimiento, y
- b) los Consejeros han tomado las medidas necesarias como Consejeros para recabar toda la información relevante sobre la auditoría y para asegurarse de que el auditor legal de la Sociedad conozca dicha información.

En representación del Consejo:

Tara Doyle

Consejera

27 de abril de 2022

Peadar De Barra

Consejero

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DEL DEPOSITARIO

Informe del depositario a los accionistas

Hemos investigado el proceder de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (la "Sociedad") durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021, en calidad de Depositario de la Sociedad.

Este informe, incluida la opinión, se ha preparado única y exclusivamente para los accionistas de la Sociedad de acuerdo con el Reglamento sobre OICVM, en su versión modificada, y solamente para ese propósito. Al proporcionar nuestra opinión, no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna para ningún otro fin ni ante ninguna persona a la cual se le muestre este informe.

Responsabilidades del depositario

Nuestras obligaciones y responsabilidades se indican en el Reglamento sobre OICVM, con sus modificaciones. Una de nuestras obligaciones es investigar la actuación de la Sociedad en cada periodo contable anual e informar de ello a los accionistas.

Nuestro informe indicará si, en nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado en ese periodo financiero de acuerdo con los Estatutos y la Escritura de constitución (los "Estatutos y la Escritura de constitución") de la Sociedad y el Reglamento sobre OICVM, con sus modificaciones. Si la Sociedad no los hubiera respetado, nosotros, como depositario, debemos especificar por qué, y detallar las medidas tomadas para rectificar la situación.

Fundamentos del dictamen del depositario

El depositario realiza las revisiones que considere necesarias para cumplir sus obligaciones indicadas en el Reglamento sobre OICVM, con sus modificaciones, y para garantizar que, con respecto a todas las cuestiones esenciales, la Sociedad se haya gestionado: (i) de acuerdo con las limitaciones que se apliquen a sus poderes de inversión y endeudamiento, de conformidad con las disposiciones de su documentación de constitución y con el reglamento correspondiente; y (ii) de acuerdo con la documentación de constitución de la Sociedad y la legislación vigente.

Dictamen

A nuestro juicio, la gestión de la Sociedad durante el periodo financiero se ha realizado, en todos los aspectos materiales:

- (i) de acuerdo con las limitaciones aplicadas a las facultades de inversión y petición de préstamos de la Sociedad contenidas en los Estatutos y la Escritura de constitución y el Reglamento sobre OICVM, con sus modificaciones, y
- (ii) de acuerdo con las demás disposiciones de los Estatutos y la Escritura de constitución y del Reglamento.

Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company
1 North Wall Quay
Dublín

Fecha: 27 de abril de 2022

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Informe del auditor Independiente a los accionistas de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Dictamen sobre los estados financieros de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (la “Sociedad”)

En nuestra opinión, los estados financieros:

- ofrecen una información fiel y precisa de los activos, pasivos y posición financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 y de los beneficios del ejercicio financiero cerrado en esa fecha; y
- se han preparado correctamente de conformidad con el marco de la información financiera pertinente, los Reglamentos aplicables y, en particular, con los requisitos de la Ley de Sociedades de 2014.

Los estados financieros que hemos auditado se componen de:

- el estado de resultados integrales;
- el balance de situación financiera;
- las Variaciones en activos netos atribuibles a los titulares de acciones reembolsables;
- el Estado de flujos de caja; y
- las notas relacionadas de la 1 a la 17, incluido un resumen de las políticas contables significativas expuestas en la Nota 1.

El marco de la información financiera pertinente empleado en su elaboración ha sido la Ley de Sociedades de 2014 y la FRS 102, la “Norma de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda”, emitida por el Consejo de Información Financiera (“marco de la información financiera pertinente”).

Las normativas aplicables empleadas en su preparación son el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 y el Reglamento de 2019 del Banco Central sobre Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, en lo que respecta a la supervisión y el marco regulatorio establecidos en el artículo 48(1) de la Ley de 2013 (en adelante, el “Reglamento sobre OICVM”).

Fundamentos del dictamen

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría de Irlanda [International Standards on Auditing (Ireland) o ISA (Ireland)] y la legislación aplicable. Nuestra responsabilidad conforme a dichas normas se describe a continuación en el apartado “Responsabilidades del auditor respecto a la auditoría de los estados financieros” del informe.

Somos independientes de la Sociedad tal y como lo exigen los requisitos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros en Irlanda, incluida la Norma Ética promulgada por la Autoridad de Supervisión de Auditoría y Cuentas de Irlanda, y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Creemos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para respaldar nuestro dictamen.

Conclusiones relativas a la empresa en funcionamiento

Durante la auditoría de los estados financieros, hemos llegado a la conclusión de que el uso por parte de los Consejeros de la contabilidad sobre la base de una empresa en funcionamiento para preparar los estados financieros es apropiado.

Con base en nuestro trabajo, no hemos identificado ninguna incertidumbre sustancial relacionada con acontecimientos o condiciones que, de manera individual o colectiva, pudiera arrojar dudas significativas acerca de la capacidad de la Sociedad para seguir como empresa en funcionamiento durante un periodo de al menos doce meses desde que se autoriza la publicación de los estados financieros.

Nuestras responsabilidades y las responsabilidades de los Consejeros con respecto a la empresa en funcionamiento se describen en las secciones pertinentes de este informe.

Otra información

La otra información incluye la información que figura en el informe anual y los estados financieros auditados, distinta de los estados financieros y nuestro respectivo informe del auditor. Los Consejeros son responsables de la otra información contenida en el informe anual y en los estados financieros auditados. Nuestro dictamen sobre los estados financieros no cubre la otra información y, salvo que se indique expresamente en nuestro informe, no expresa ningún tipo de conclusión de fiabilidad al respecto.

Nuestra responsabilidad es leer la información adicional y, al hacerlo, considerar si dicha información no concuerda en lo sustancial con los estados financieros o con la información recabada durante la auditoría o parece contener cualquier otra incorrección sustancial. Si detectáramos anomalías sustanciales o aparentes incorrecciones sustanciales, nos veríamos obligados a determinar si existe una incorrección sustancial en los estados financieros o una incorrección sustancial en la otra información. Si, con base en nuestro trabajo, llegamos a la conclusión de que existe una incorrección sustancial en esta otra información, estaremos obligados a notificar dicho hecho.

No tenemos nada que notificar a este respecto.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Responsabilidades de los Consejeros

Tal y como se explica más detalladamente en la declaración de las responsabilidades de los Consejeros, los Consejeros son responsables de la preparación de estados financieros que proporcionen una imagen fiel y precisa y se ajusten a la Ley de Sociedades de 2014, así como del establecimiento de los controles internos que consideren necesarios para posibilitar la preparación de estados financieros exentos de cualquier declaración errónea sustancial, ya sea a causa de fraude o error.

Al elaborar los estados financieros, los Consejeros son responsables de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar sus actividades como empresa en funcionamiento y divulgar, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y la contabilidad sobre la base de una empresa en funcionamiento, a menos que los Consejeros tengan intención de liquidar la Sociedad o dar por terminadas sus operaciones, o no dispongan de ninguna alternativa realista a estas opciones.

Responsabilidades del auditor respecto a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son reunir garantías razonables de que los estados financieros en su conjunto están exentos de cualquier declaración errónea sustancial, ya sea a causa de fraude o error, y emitir un informe de auditoría expresando nuestra opinión. La garantía razonable es un alto nivel de garantía, pero no garantiza que la auditoría realizada conforme a las ISA (Irlanda) vaya a detectar siempre las incorrecciones sustanciales presentes. Las incorrecciones pueden deberse a un fraude o un error y se consideran sustanciales si es razonable prever que, individualmente o en su conjunto, influyan en las decisiones económicas de los usuarios adoptadas sobre la base de los presentes estados financieros.

Como parte de una auditoría, de conformidad con las ISA (Irlanda), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones sustanciales de los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos e implementamos procedimientos de auditoría frente a estos riesgos, y recabamos pruebas de auditoría suficientes y apropiadas para respaldar nuestro dictamen. El riesgo de no detectar una incorrección sustancial consecuencia de un fraude es mayor que si se deriva de un error, puesto que el fraude puede implicar connivencia, falsificación, omisiones intencionales, tergiversación o anulación de los controles internos.
- Recabamos información sobre los controles internos relevantes para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables empleadas y el carácter razonable de las estimaciones contables y las declaraciones relacionadas realizadas por los Consejeros.
- Determinamos la adecuación del uso por parte de los Consejeros de la contabilidad sobre la base de una empresa en funcionamiento y, a partir de las pruebas de auditoría obtenidas, si existen incertidumbres sustanciales en relación con acontecimientos o condiciones que pueden arrojar dudas significativas acerca de la capacidad de la Sociedad para seguir siendo una empresa en funcionamiento. Si llegáramos a la conclusión de que existe una incertidumbre sustancial, nos veríamos obligados a indicar en el informe del auditor las declaraciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas declaraciones no son apropiadas, a modificar nuestro dictamen. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría recabadas hasta la fecha del informe del auditor. Sin embargo, acontecimientos o condiciones futuros podrían ocasionar que la entidad (o, cuando resulte relevante, el grupo) dejase de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las declaraciones, y si los estados financieros representan de forma fiel las transacciones y los eventos subyacentes.

Entre otros temas, abordamos con los responsables de la administración el ámbito y el calendario previsto para la auditoría y las conclusiones significativas de esta, incluidas todas las deficiencias importantes en los controles internos identificadas por el auditor durante la auditoría.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Informe sobre otros requisitos jurídicos y normativos

Dictamen sobre otros asuntos estipulados por la Ley de Sociedades de 2014

Con base únicamente en la labor realizada en el curso de la auditoría, informamos de que:

- Hemos obtenido toda la información y las explicaciones que consideramos necesarias para los fines de nuestra auditoría.
- En nuestra opinión, los registros contables de la Sociedad son suficientes como para permitir que los estados financieros se puedan auditar de forma inmediata y adecuada.
- Los estados financieros están en consonancia con los registros contables.
- En nuestra opinión, la información aportada en el informe de los Consejeros concuerda con los estados financieros y el informe de los Consejeros se ha preparado conforme a la Ley de Sociedades de 2014.

Asuntos respecto a los que estamos obligados a informar de manera excepcional

Con base en la información y los datos de la Sociedad y su entorno recabados en el curso de la auditoría, no hemos identificado incorrecciones sustanciales en el informe de los Consejeros.

No existe ningún asunto sobre el que informar en relación con las disposiciones de la Ley de Sociedades de 2014, que nos exige que le informemos en caso de que, en nuestra opinión, no se hayan efectuado las declaraciones sobre la remuneración y las transacciones de los Consejeros que requiere la ley.

Uso de nuestro informe

El presente informe está exclusivamente dirigido a los accionistas de la Sociedad, como organismo, de conformidad con la Sección 391 de la Ley de Sociedades de 2014. Nuestra labor de auditoría se ha llevado a cabo de modo que podamos mostrar a los accionistas de la Sociedad aquellas cuestiones que estamos obligados a comunicarles en un informe de auditoría, y con ningún otro propósito. En la medida en que lo permita la ley, no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna ante nadie que no sea la Sociedad o los accionistas de la Sociedad, como organismo, por nuestra labor de auditoría, por este informe o por las opiniones formadas.

Brian Jackson
En nombre y representación de Deloitte Ireland LLP
Censores jurados de cuentas y auditores legales
Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublín 2

27 de abril de 2022

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES

Estimados/as accionistas:

Se adjunta el informe anual para los accionistas de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (la "Sociedad") correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021. La Sociedad ofrece acceso a los inversores de fuera de EE. UU. a los mercados de inversión estadounidenses e internacionales a través de un enfoque que presta especial atención a la investigación de los indicadores fundamentales y a una perspectiva de inversión a largo plazo.

En las siguientes páginas, los asesores de inversión presentan un breve informe de su rendimiento durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

Marzo de 2022

Emerging Markets Debt Opportunities Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Los mercados financieros mundiales registraron resultados dispares durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. En los países desarrollados, la renta variable produjo fuertes ganancias y los mercados de bonos de alto rendimiento también avanzaron. Por el contrario, la renta variable de los mercados emergentes cayó, a la vez que una tendencia global de aumento de los tipos de interés provocó pérdidas en los principales índices de deuda de dichos mercados, así como en las inversiones de renta fija de alta calidad y mayor duración.

El primer trimestre del año 2021 fue un periodo volátil para los mercados de ingresos. El rendimiento de los bonos globales aumentó drásticamente cuando los inversores anticiparon tasas más altas de crecimiento e inflación, particularmente en el rendimiento de los ingresos fijos de EE. UU., que posteriormente se estabilizaron, y la rentabilidad de las principales clases de activos fue claramente positiva durante el segundo trimestre de 2021. Durante este periodo, a medida que se aceleró la aplicación de las vacunas contra el COVID-19 y las autoridades locales relajaron las medidas de distanciamiento social en muchas partes del mundo, la actividad económica mundial se fortaleció.

En la segunda mitad de 2021, la renta variable de los mercados desarrollados tuvo un comportamiento favorable. Sin embargo, la renta variable de los mercados emergentes soportó pérdidas considerables y la rentabilidad en los mercados de bonos globales fue, en general, escasa. A comienzos de julio, los inversores tuvieron que digerir los pronósticos de la Reserva Federal de EE. UU. (la Fed), que señalaban que los tipos de interés a corto plazo podrían empezar a subir antes de lo indicado con anterioridad. Además, los casos de COVID-19 comenzaron a aumentar durante el verano debido a la propagación de la variante Delta.

En el segundo semestre de 2021, los inversores afrontaron un crecimiento económico lento en China y un aumento de la inflación. Muchos bancos centrales de mercados emergentes subieron los tipos de interés a corto plazo durante ese tiempo para ayudar a reducir la presión sobre los precios. A finales del año, los principales bancos centrales de los mercados desarrollados se reunieron con sus homólogos de los mercados emergentes para ajustar sus políticas monetarias. En noviembre, la Fed comenzó a reducir gradualmente sus compras de bonos mensuales y, en diciembre, previó tres subidas de tipos de interés en 2022. El Banco de Inglaterra elevó su principal tipo de interés en diciembre.

A medida que el año llegaba a su fin, surgían indicios de que la inflación global podría estar alcanzando su punto máximo, lo cual incluía una fuerte caída de un índice de costes de transporte marítimo de amplio seguimiento. Además, los mercados se tomaron con calma, en general, la aparición de la nueva variante ómicron de la COVID-19, ya que las autoridades de la mayoría de los lugares se abstuvieron de volver a imponer un confinamiento estricto para controlar su propagación.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 2,06% del valor liquidativo. Este rendimiento se basó en un aumento del valor liquidativo desde los 11,16 \$ a 31 de diciembre de 2020 hasta los 11,39 \$ a 31 de diciembre de 2021. Por otra parte, su índice de referencia combinado, el J.P. Morgan EMB (JEMB) Hard Currency/Local Currency 50-50 Index (el "Índice"), generó rentabilidad durante ese periodo (el 4,65%).

Por regiones, el posicionamiento en Europa del Este, África y América Latina contribuyó a obtener rentabilidad en relación con el Índice, mientras que el posicionamiento en Oriente Medio y Asia se quedó ligeramente rezagado. La ponderación cero estructural del Subfondo a la duración de los valores del Tesoro de EE. UU., en comparación con la duración de más de tres años del Índice, contribuyó en más de 100 puntos básicos a la rentabilidad relativa, puesto que el rendimiento de los valores del Tesoro de EE. UU. aumentó durante el periodo.

En Europa del Este, la asignación del Subfondo a los bonos locales ucranianos, fuera del índice, contribuyó a obtener rentabilidad relativa. El gobierno ucraniano volvió a comprometerse a realizar reformas societarias a lo largo del año, en particular a poner en marcha medidas anticorrupción. Asimismo, el Banco Central de Ucrania siguió implementando una política monetaria relativamente ajustada para mantener la inflación bajo control, lo que ayudó a fortalecer la moneda del país. Las tensiones entre Ucrania y Rusia aumentaron considerablemente hacia finales de 2021, una evolución supervisada de cerca por el gerente del Subfondo. A finales de año, la posición infraponderada de los tipos de interés en Polonia y la posición sobreponderada del esloti polaco resultaron útiles, ya que el banco central de ese país adoptó una política monetaria más dura para controlar la inflación.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

En África, la asignación fuera del Índice del Subfondo a los bonos locales egipcios contribuyó a lograr resultados frente al Índice. Más allá del progreso de Egipto en materia de reformas económicas, esta posición se benefició de rendimientos atractivos y de la política del Banco Central egipcio para mantener la estabilidad de la divisa frente al dólar estadounidense durante el periodo.

En América Latina, el Subfondo añadió una posición en bonos corporativos mexicanos a un precio atractivo, precio que posteriormente se incrementó, lo que contribuyó a obtener resultados en comparación con el Índice durante el periodo. Una posición infraponderada durante la mayor parte del periodo en los tipos de interés brasileños aumentó aún más la rentabilidad relativa. Durante el periodo, el Banco Central de Brasil llevó a cabo una de las campañas de ajuste monetario más agresivas del mundo, ya que la inflación en el país superó el 10%.

En Asia, una posición sobreponderada de los tipos de interés indonesios perjudicó la rentabilidad relativa. En Indonesia, los tipos de interés subieron, en particular durante los primeros meses del periodo, cuando el rendimiento de los valores del Tesoro de EE. UU. aumentó considerablemente. La falta de exposición del Subfondo al yuan chino, así como su ponderación cero a los tipos locales chinos durante la mayor parte del periodo, también restó rentabilidad en comparación con el Índice.

Emerging Markets Local Income Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Los mercados financieros mundiales registraron resultados dispares durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. En los países desarrollados, la renta variable produjo fuertes ganancias y los mercados de bonos de alto rendimiento también avanzaron. Por el contrario, la renta variable de los mercados emergentes cayó, a la vez que una tendencia global de aumento de los tipos de interés provocó pérdidas en los principales índices de deuda de dichos mercados, así como en las inversiones de renta fija de alta calidad y mayor duración.

El primer trimestre del año 2021 fue un periodo volátil para los mercados de ingresos. El rendimiento de los bonos globales aumentó drásticamente cuando los inversores anticiparon tasas más altas de crecimiento e inflación, particularmente en el rendimiento de los ingresos fijos de EE. UU., que posteriormente se estabilizaron, y la rentabilidad de las principales clases de activos fue claramente positiva durante el segundo trimestre de 2021. Durante este periodo, a medida que se aceleró la aplicación de las vacunas contra el COVID-19 y las autoridades locales relajaron las medidas de distanciamiento social en muchas partes del mundo, la actividad económica mundial se fortaleció.

En la segunda mitad de 2021, la renta variable de los mercados desarrollados tuvo un comportamiento favorable. Sin embargo, la renta variable de los mercados emergentes soportó pérdidas considerables y la rentabilidad en los mercados de bonos globales fue, en general, escasa. A comienzos de julio, los inversores tuvieron que digerir los pronósticos de la Reserva Federal de EE. UU. (la Fed), que señalaban que los tipos de interés a corto plazo podrían empezar a subir antes de lo indicado con anterioridad. Además, los casos de COVID-19 comenzaron a aumentar durante el verano debido a la propagación de la variante Delta.

En el segundo semestre de 2021, los inversores afrontaron un crecimiento económico lento en China y un aumento de la inflación. Muchos bancos centrales de mercados emergentes subieron los tipos de interés a corto plazo durante ese tiempo para ayudar a reducir la presión sobre los precios. A finales del año, los principales bancos centrales de los mercados desarrollados se reunieron con sus homólogos de los mercados emergentes para ajustar sus políticas monetarias. En noviembre, la Fed comenzó a reducir gradualmente sus compras de bonos mensuales y, en diciembre, previó tres subidas de tipos de interés en 2022. El Banco de Inglaterra elevó su principal tipo de interés en diciembre.

A medida que el año llegaba a su fin, surgían indicios de que la inflación global podría estar alcanzando su punto máximo, lo cual incluía una fuerte caída de un índice de costes de transporte marítimo de amplio seguimiento. Además, los mercados se tomaron con calma, en general, la aparición de la nueva variante ómicron de la COVID-19, ya que las autoridades de la mayoría de los lugares se abstuvieron de volver a imponer un confinamiento estricto para controlar su propagación.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 7,61% del valor liquidativo. Este rendimiento se basó en una disminución del valor liquidativo desde los 11,43 \$ a 31 de diciembre de 2020 hasta los 10,56 \$ a 31 de diciembre de 2021. En comparación, su índice de referencia, el J.P. Morgan Government Bond Index: El índice Emerging Markets (JPM GBI-EM) Global Diversified (Unhedged) (el "Índice") generó rendimiento durante el periodo (un 8,75%).

Por regiones, el posicionamiento en Europa del Este y África contribuyó a obtener rentabilidad en comparación con el Índice. Oriente Medio no tuvo un impacto significativo en la rentabilidad relativa, mientras que el posicionamiento en América Latina y Asia supuso un lastre durante el periodo.

En Europa del Este, la asignación del Subfondo a los bonos locales ucranianos, fuera del índice, contribuyó a obtener rentabilidad relativa. El gobierno ucraniano volvió a comprometerse a realizar reformas societarias a lo largo del año, en particular a poner en marcha medidas anticorrupción. Asimismo, el Banco Central de Ucrania siguió implementando una política monetaria relativamente ajustada para mantener la inflación bajo control, lo que ayudó a fortalecer la moneda del país. Las tensiones entre Ucrania y Rusia aumentaron considerablemente hacia finales de 2021, una evolución supervisada de cerca por el gerente del Subfondo. A finales de año, la posición infraponderada de los tipos de interés en Polonia y la posición sobreponderada del esloti polaco resultaron útiles, ya que el banco central de ese país adoptó una política monetaria más dura para controlar la inflación. Al final del periodo, se liquidó la posición de los tipos de interés polacos del Subfondo.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

En África, la asignación fuera del Índice del Subfondo a los bonos locales egipcios contribuyó a lograr resultados frente al Índice. Más allá del progreso de Egipto en materia de reformas económicas, esta posición se benefició de rendimientos atractivos y de la política del Banco Central egipcio para mantener la estabilidad de la divisa frente al dólar estadounidense durante el periodo. La rentabilidad relativa generalmente positiva en África se vio atenuada por una posición sobreponderada de los tipos de interés sudafricanos. Esta posición se añadió al Subfondo durante el periodo, debido en parte al moderado nivel de inflación del país. Sin embargo, la posición perjudicó el rendimiento frente al Índice a medida que los tipos de interés sudafricanos aumentaron durante el periodo.

En América Latina, la exposición sobreponderada del Subfondo a los tipos de interés mexicanos redujo la rentabilidad relativa, debido a la tendencia global de subir los tipos de interés durante el periodo. La posición sobreponderada en Uruguay también resultó perjudicial cuando el progreso de la agenda de reformas económicas del país se detuvo. El Subfondo redujo su posición en Uruguay durante el periodo y, a fin de año, tuvo una ponderación del Índice en los activos uruguayos.

En Asia, la posición sobreponderada de los tipos de interés indonesios fue desfavorable. En Indonesia, los tipos de interés subieron, en particular durante los primeros meses del periodo, cuando el rendimiento de los valores del Tesoro de EE. UU. aumentó considerablemente.

Global High Yield Bond Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, los mercados globales de alto rendimiento lograron rentabilidades modestas en medio de la preocupación por las desiguales tasas de vacunación en todo el mundo, la posible desaceleración económica en China, el aumento de la inflación y la aparición de variantes de COVID-19.

Los mercados globales de alto rendimiento experimentaron un primer trimestre agitado, mientras se enfrentaban a numerosas dificultades. En particular, la implementación exitosa de varias vacunas en los mercados desarrollados, los estímulos récord por parte de los gobiernos y las políticas monetarias acomodaticias de los mercados de riesgo respaldados por bancos centrales de todo el mundo, activos que no son bonos gubernamentales de alta calidad. No obstante, la distribución desigual de las vacunas en ciertas partes del mundo y la trayectoria de la pandemia en algunas zonas de Europa hizo que algunos inversores se cuestionaran si el resurgimiento económico mundial previsto para 2021 sería suficiente para justificar las altas valoraciones en mercados globales de renta variable y materias primas durante el periodo. Al mismo tiempo, en EE. UU. se experimentaron aumentos episódicos del rendimiento de los valores del Tesoro estadounidense, en un entorno de inquietud ante la posibilidad de que el crecimiento económico a corto plazo pudiera incrementar el precio del combustible y, en última instancia, acelerase el ajuste de la política monetaria de la Reserva Federal de EE. UU.

En el segundo trimestre, los mercados globales de alto rendimiento registraron una importante rentabilidad, impulsada por la exitosa aplicación de los programas de vacunación en gran parte del mundo desarrollado, las políticas acomodaticias de los bancos centrales y un fuerte repunte económico mundial. Sin embargo, la buena noticia se vio empañada por las lecturas de inflación elevada en Estados Unidos.

La rentabilidad del mercado global de alto rendimiento se moderó en el tercer trimestre, mientras que el crecimiento económico global se mantuvo relativamente fuerte y los fundamentales de los emisores de alto rendimiento mejoraron. Sin embargo, la propagación de la variante Delta, las lecturas de inflación elevada y la preocupación por una posible desaceleración económica en China inquietaron a algunos inversores.

En el último trimestre de 2021, los mercados globales de alto rendimiento volvieron a publicar resultados modestos, ya que la volatilidad fue pronunciada en los mercados de riesgo globales. A pesar de los numerosos problemas, como la propagación global de la variante ómicron, el ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales de todo el mundo y el temor a una desaceleración económica, entre otros, el crecimiento económico global se mantuvo estable y las ganancias corporativas acentuaron la mejora sostenida en los fundamentales promedio de los emisores globales de alto rendimiento.

En el conjunto del periodo, el índice ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index (Hedged) (el "Índice") generó un rendimiento del 5,05%.

En Europa, la emisión de valores de alto rendimiento durante el periodo se situó cerca de los 150 000 millones de euros, lo que representa un aumento interanual del 45%. Los flujos de salida de los fondos minoristas en Europa fueron de 2000 millones de euros durante el periodo.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 5,39% del valor liquidativo. En cambio, su índice de referencia obtuvo un rendimiento del 5,05% durante el periodo.

Desde la perspectiva del sector del mercado, la selección de valores contribuyó más a la rentabilidad en relación con el Índice durante el periodo. Las selecciones en energía, cuya demanda aumentó durante la recuperación económica, fueron particularmente beneficiosas. Entre los colaboradores principales se incluyeron dos empresas norteamericanas de exploración y producción de petróleo y gas, y una empresa de perforación en aguas poco profundas con sede en Dubái. Por el contrario, las selecciones en tecnología y las constructoras de viviendas e inmobiliarias restaron rentabilidad al Subfondo durante el periodo. En particular, la asignación a una empresa tecnológica especializada en la optimización de redes definidas por software que se declaró en bancarota generó detractores individuales durante el periodo.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

Las decisiones de asignación por sectores del mercado contribuyeron de forma marginal a la rentabilidad relativa durante el periodo. La exposición infraponderada en el sector de las telecomunicaciones fue beneficiosa. La exposición sobreponderada en el sector del cine y el entretenimiento, el sector con mejor rendimiento del Índice, también mejoró la rentabilidad relativa. La exposición infraponderada en el sector de la energía perjudicó ligeramente la rentabilidad relativa. La posición en efectivo del Subfondo también supuso un obstáculo.

Desde una perspectiva regional, la selección de valores del Subfondo en Estados Unidos contribuyó más a la rentabilidad relacionada con el Índice durante el periodo. La asignación fuera del Índice del Subfondo a los Emiratos Árabes Unidos y la exposición sobreponderada a Hong Kong también resultaron beneficiosas. Las selecciones de valores en Grecia y Alemania y una ligera exposición infraponderada en EE. UU. causaron un impacto negativo menor en las rentabilidades relativas durante el periodo.

Las selecciones de valores del Subfondo desde una perspectiva de denominación de divisas contribuyeron a la obtención de rentabilidad relativa. Las selecciones en bonos denominados en dólares estadounidenses y euros fueron particularmente beneficiosas. Una ligera exposición sobreponderada a bonos denominados en euros también mejoró la rentabilidad relativa durante el periodo.

Las selecciones de valores por calidad crediticia, especialmente las selecciones de valores con calificación BB, con calificación B y sin calificación, contribuyeron a la rentabilidad relativa. Una exposición sobreponderada a valores con calificación CCC y una exposición infraponderada a valores con calificación BB también mejoró la rentabilidad relativa. Una exposición infraponderada a emisores con calificaciones por debajo de CCC restó rentabilidad en relación con el índice durante el periodo.

La selección de valores por duración contribuyó al rendimiento del Subfondo durante el periodo. Las selecciones en los segmentos de 3-5 años, 5-7 años y 7-10 años de duración fueron particularmente beneficiosas. Una pequeña exposición sobreponderada a bonos con una duración de entre 5 y 7 años afectó ligeramente a la rentabilidad relativa.

Global Macro Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Los mercados financieros mundiales registraron resultados dispares durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. En los países desarrollados, la renta variable produjo fuertes ganancias y los mercados de bonos de alto rendimiento también avanzaron. Por el contrario, la renta variable de los mercados emergentes cayó, a la vez que una tendencia global de aumento de los tipos de interés provocó pérdidas en los principales índices de deuda de dichos mercados, así como en las inversiones de renta fija de alta calidad y mayor duración.

El primer trimestre del año 2021 fue un periodo volátil para los mercados de ingresos. El rendimiento de los bonos globales aumentó drásticamente cuando los inversores anticiparon tasas más altas de crecimiento e inflación, particularmente en el rendimiento de los ingresos fijos de EE. UU., que posteriormente se estabilizaron, y la rentabilidad de las principales clases de activos fue claramente positiva durante el segundo trimestre de 2021. Durante este periodo, a medida que se aceleró la aplicación de las vacunas contra el COVID-19 y las autoridades locales relajaron las medidas de distanciamiento social en muchas partes del mundo, la actividad económica mundial se fortaleció.

En la segunda mitad de 2021, la renta variable de los mercados desarrollados tuvo un comportamiento favorable. Sin embargo, la renta variable de los mercados emergentes soportó pérdidas considerables y la rentabilidad en los mercados de bonos globales fue, en general, escasa. A comienzos de julio, los inversores tuvieron que digerir los pronósticos de la Reserva Federal de EE. UU. (la Fed), que señalaban que los tipos de interés a corto plazo podrían empezar a subir antes de lo indicado con anterioridad. Además, los casos de COVID-19 comenzaron a aumentar durante el verano debido a la propagación de la variante Delta.

En el segundo semestre de 2021, los inversores afrontaron un crecimiento económico lento en China y un aumento de la inflación. Muchos bancos centrales de mercados emergentes subieron los tipos de interés a corto plazo durante ese tiempo para ayudar a reducir la presión sobre los precios. A finales del año, los principales bancos centrales de los mercados desarrollados se reunieron con sus homólogos de los mercados emergentes para ajustar sus políticas monetarias. En noviembre, la Fed comenzó a reducir gradualmente sus compras de bonos mensuales y, en diciembre, previó tres subidas de tipos de interés en 2022. El Banco de Inglaterra elevó su principal tipo de interés en diciembre.

A medida que el año llegaba a su fin, surgían indicios de que la inflación global podría estar alcanzando su punto máximo, lo cual incluía una fuerte caída de un índice de costes de transporte marítimo de amplio seguimiento. Además, los mercados se tomaron con calma, en general, la aparición de la nueva variante ómicron de la COVID-19, ya que las autoridades de la mayoría de los lugares se abstuvieron de volver a imponer un confinamiento estricto para controlar su propagación.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 2,80% del valor liquidativo. Este rendimiento se basó en un aumento del valor liquidativo desde los 12,85\$ a 31 de diciembre de 2020 hasta los 13,21\$ a 31 de diciembre de 2021. En cambio, el índice de referencia del Subfondo, el ICE BofA 3-Month U.S. Treasury Bill Index (el "Índice"), generó una rentabilidad del 0,05% durante el periodo.

La exposición cambiaria del Subfondo fue el factor que más contribuyó a la rentabilidad en relación con el Índice durante el periodo. Las asignaciones al crédito soberano y las materias primas también contribuyeron al rendimiento, al igual que la exposición limitada del Subfondo a la renta variable y al crédito corporativo. La asignación del Subfondo a los tipos de interés restó rentabilidad relativa durante el periodo.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

Por regiones, Europa del Este fue el principal contribuyente a la rentabilidad en relación con el Índice, gracias a una posición larga en bonos locales en Ucrania. El gobierno ucraniano volvió a comprometerse a realizar reformas societarias a lo largo del año, en particular a poner en marcha medidas anticorrupción. Asimismo, el Banco Central de Ucrania siguió implementando una política monetaria relativamente ajustada para mantener la inflación bajo control, lo que ayudó a fortalecer la moneda del país. Las tensiones entre Ucrania y Rusia aumentaron considerablemente hacia finales de 2021, una evolución supervisada de cerca por el gerente del Subfondo. La exposición corta al crédito soberano turco mejoró aún más el rendimiento. El aumento de la inflación, las políticas monetarias poco ortodoxas y la debilidad de la lira turca aumentaron la preocupación por la estabilidad económica y financiera del país durante el periodo.

Europa Occidental y Oriente Medio y África (MEA) añadieron una cantidad significativa de valor relativo al Subfondo durante el periodo. Los principales factores que contribuyeron a ello en Europa Occidental fueron una larga posición de renta variable en Islandia, un país que abrió sus fronteras a los viajeros vacunados, y una posición corta en los tipos de interés de Reino Unido, que se beneficiaron de presiones inflacionarias fuertes que forzaron tipos de interés más altos en ese país. En MEA, una posición larga en bonos locales egipcios fue el principal contribuyente. Más allá del progreso de Egipto en materia de reformas económicas, esta posición se benefició de rendimientos atractivos y de la política del Banco Central egipcio para mantener la estabilidad de la divisa frente al dólar estadounidense durante el periodo.

América Latina fue el factor que más limitó el rendimiento, debido en gran parte a la exposición prolongada a los tipos de interés en Colombia. El Banco Central de Colombia elevó los tipos de interés varias veces durante el periodo para tratar de controlar la inflación, que subió por encima de su objetivo a largo plazo. La exposición prolongada a la renta variable brasileña también resultó perjudicial, dado que las autoridades monetarias de Brasil incrementaron drásticamente los tipos de interés durante el periodo.

Tanto Asia como el bloque del dólar —Canadá, Nueva Zelanda y Australia— tuvieron un efecto ligeramente negativo en la rentabilidad relativa durante el periodo. En Asia, una posición prolongada en la renta variable de Myanmar fue el principal factor negativo. Al final del periodo, se liquidó la posición del Subfondo en renta variable de Myanmar. En el bloque del dólar, la exposición prolongada al dólar australiano resultó perjudicial. El dólar australiano, como la mayoría de las divisas extranjeras, se debilitó frente al dólar estadounidense durante el periodo.

Parametric Emerging Markets Fund:

Condiciones económicas y del mercado

El valor de la renta variable de los mercados emergentes disminuyó en 2021 en un contexto de aumento de la inflación y oleadas recurrentes de variantes de COVID-19. En total, el MSCI Emerging Markets Index (el "Índice") generó rentabilidad (un 2,54%) durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021. El rendimiento se vio influido por la considerable debilidad de algunas regiones de Asia y América Latina. En general, la rentabilidad de las acciones fue mejor en el caso de países pequeños y medianos, además de en las economías más grandes de la India y Taiwán durante el periodo.

Las pérdidas en China fueron la mayor fuente de debilidad del Índice. Los precios de las acciones chinas cayeron bruscamente cuando los inversores reaccionaron a las severas medidas legislativas aplicadas de forma generalizada por el gobierno central en las principales corporaciones. No obstante, los efectos no fueron uniformes en todo el mercado, y fueron los sectores más grandes los que sufrieron las consecuencias durante el periodo.

El rendimiento en Corea del Sur también supuso un desafío, con una pérdida de valor de las acciones locales y de su moneda, el won, durante el periodo. Por el contrario, las sólidas exportaciones respaldaron el mercado de Taiwán, mientras que India también se recuperó gracias a los estímulos monetarios aplicados a su economía. En términos más generales, el importante repunte de los precios de las materias primas favoreció a muchos países pequeños y medianos, junto con una escalada de los precios del petróleo que benefició a los países productores de energía en Oriente Medio y Europa.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de la Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 4,67% del valor liquidativo, superando así a su índice de referencia, el Índice, cuyo rendimiento fue del 2,54%.

El énfasis del Subfondo en la diversificación, mediante un sistema de ponderaciones objetivo por país y un reajuste sistemático a medida que se alejan del objetivo, contribuyó a generar rendimiento en relación con el Índice durante el periodo. En función de los objetivos de diversificación, el Subfondo mantuvo exposiciones infraponderadas a países más grandes y exposiciones sobreponderadas a países más pequeños durante el periodo. El énfasis del Subfondo en la diversificación sectorial en cada mercado emergente también aportó rentabilidad relativa. La inclusión por parte del Subfondo de países con mercados fronterizos fuera del Índice fue una fuente adicional de rendimiento durante el periodo.

Una exposición infraponderada a China contribuyó a generar rendimiento en relación con el Índice durante el periodo. El proceso de diversificación sectorial por parte del Subfondo, que creó posiciones infraponderadas en sectores más grandes del país y posiciones sobreponderadas en otros más pequeños, también aportó rendimiento frente al Índice. El mercado bursátil de China disminuyó significativamente después de que el gobierno central aplicara una serie de severas medidas legislativas en las principales corporaciones. Un elevado porcentaje de estas medidas legislativas iba dirigido a sectores más grandes, lo que originó un rendimiento superior sólido de sectores más pequeños, como los de la energía, los materiales y los servicios públicos.

El proceso de asignación sectorial en Sudáfrica también ayudó a generar un rendimiento relativo durante el periodo. Esto fue, en parte, el resultado de una exposición infraponderada al sector del consumo discrecional, que se vio lastrado por los vínculos con la economía China de su componente principal. Una exposición sobreponderada a México también favoreció los resultados relativos, ya que la fortaleza de todos los sectores, salvo uno, ayudó a conseguir rendimientos más altos.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

Una exposición infraponderada a Taiwán restó rentabilidad en relación con el Índice durante el periodo. El mercado bursátil del país tuvo un buen comportamiento tras un fuerte repunte del crecimiento económico impulsado por la gran demanda de exportaciones de tecnología. Una exposición infraponderada a India también afectó a la rentabilidad relativa, ya que los mercados indios de renta variable superaron el Índice más amplio en respuesta a estímulos monetarios de impulso de la economía. Además, la exposición sobreponderada a Turquía lastró el rendimiento relativo. Turquía fue el país con peor rendimiento en dólares estadounidenses durante el periodo. Este descenso se debió a las ventas masivas de su moneda, que acabaron con las fuertes ganancias de la renta variable local durante el periodo.

Parametric Global Defensive Equity Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, los mercados globales de renta variable se comportaron bien a pesar de las nuevas variantes de COVID-19, el aumento de la inflación, las interrupciones en la cadena de suministro y el viraje hacia políticas monetarias más estrictas por parte de los bancos centrales de todo el mundo. El índice MSCI ACWI Index Net USD (el "Índice") generó un rendimiento del 18,54% durante el periodo y marcó 63 nuevos máximos históricos diarios en ese tiempo.

Los mercados de renta fija presentaron nuevos desafíos para los inversores, incluidos la elevada inflación, los bajos índices reales y los diferenciales de crédito, así como una creciente correlación con la renta variable. En este contexto, los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años aumentaron 60 puntos básicos para cerrar por encima del 1,5% durante el periodo.

En el conjunto del periodo, el mercado global de renta variable defensiva experimentó altos precios de opción a pesar de la fuerte actividad de la renta variable, las reducciones limitadas y la volatilidad relativamente baja. El índice Cboe Volatility Index®, una medición de la volatilidad implícita opcional, se situó de media en el 19,7% frente a la volatilidad materializada del 13%, lo que indica una prima de riesgo de fuerte volatilidad (6,7 puntos de volatilidad), que también fue positiva de manera reiterada (en el 97% de las observaciones). Este empuje ha predominado desde que el COVID-19 pilló por sorpresa el mercado de la volatilidad.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase I Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 13,08% del valor liquidativo. En cambio, la rentabilidad de su principal índice de referencia fue del 18,54% durante el periodo. El índice de referencia secundario del Subfondo —un índice combinado personalizado compuesto en un 50% por el Bloomberg U.S. Treasury Bills 1-3 Month Total Return Index Value Unhedged (el "Índice Secundario")— generó una rentabilidad del 9,04% durante el periodo.

El Subfondo obtuvo una rentabilidad inferior a la del Índice durante el periodo, debido a que los mercados globales de renta variable fueron, por lo general, fuertes en 2021. Por el contrario, el Subfondo superó la rentabilidad del Índice Secundario durante el periodo. Este rendimiento se puede atribuir en gran medida a la venta sistemática de opciones de compra y venta del índice de renta variable para aprovechar la prima del riesgo de volatilidad (o VRP, por sus siglas en inglés), que es la diferencia entre la volatilidad implícita y la posterior volatilidad materializada, lo que contribuyó en aproximadamente un 3,8% durante el periodo, la mayor rentabilidad de opción de la estrategia observada desde su creación.

Un VRP positivo puede indicar vientos favorables para los vendedores de opciones, pero no garantiza que se obtengan ganancias en ningún periodo. La cartera diversificada de ventas de opciones dentro del Subfondo, junto con el sólido entorno de VRP, contribuyó a las ganancias positivas de las opciones en todos los trimestres de 2021.

Short Duration U.S. Government Income Fund:

Condiciones económicas y del mercado

El ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 incluyó un cambio en la administración gubernamental, una pandemia mundial, el desarrollo y la implementación de vacunas contra la COVID-19 y la reapertura posterior de la economía. La actividad del mercado financiero aumentó durante el periodo, ya que los mercados globales de renta variable registraron elevadas rentabilidades, y el rendimiento de los valores del Tesoro de EE.UU. aumentó en toda la curva.

A principios de 2021, se observó una divergencia entre los mercados de renta variable y fija. La renta variable siguió a un ritmo acelerado en relación con el año anterior, debido a que los inversores se mostraron optimistas acerca de la reapertura económica. Por el contrario, los mercados de bonos se vieron afectados cuando el Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index publicó su peor rendimiento trimestral en 40 años. Los tipos de interés de las hipotecas aumentaron en línea con el rendimiento de los valores del Tesoro de EE.UU., lo que provocó una menor actividad de refinanciación durante el primer trimestre.

Durante el segundo trimestre de 2021, los mercados globales de renta variable reanudaron su crecimiento, mientras que los mercados de renta fija rebotaron. La curva de rendimiento del Tesoro estadounidense se aplanó de forma drástica, ya que el rendimiento de los títulos a 10 y 30 años cayó 29 y 35 puntos básicos, respectivamente. La dura postura adoptada por la Fed este mes de junio sorprendió a muchos participantes del mercado al tiempo que crecían las expectativas de una subida de tipos y comenzaban los debates sobre la reducción gradual de las compras de activos. Los tipos de interés de las hipotecas disminuyeron durante el periodo, lo que reavivó la preocupación por los pagos anticipados más rápidos y los suministros de títulos respaldados por hipotecas (MBS). La combinación lastró la rentabilidad relativa en el mercado de MBS.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

A medida que avanzaba 2021, la inflación se convirtió en la principal preocupación de los inversores. La fuerte demanda de bienes y servicios, las continuas restricciones en el suministro y el aumento de los precios de las materias primas avivaron el miedo a la inflación. Como resultado, muchos bancos centrales comenzaron a adoptar posturas menos acomodaticias. En su reunión de septiembre, la Fed indicó que en noviembre podría comenzar a reducir su política de compra de bonos y señaló que un aumento del tipo de los fondos federales en 2022 podría estar justificado.

Durante el cuarto trimestre de 2021, se observó un aplanamiento continuado de la curva de rendimiento, ya que el aumento de los rendimientos iniciales reflejaba las expectativas del mercado de que la Fed aplicara una política más estricta en 2022, mientras que la disminución de los rendimientos a largo plazo indicaba una potencial ralentización del crecimiento en los años venideros. En respuesta a un aluvión de polémicas lecturas inflacionistas, la Fed se volvió aún más extremista y, apenas un mes después de anunciar el principio del fin de su programa de compra de bonos, duplicó el ritmo de su reducción. El sorprendente cambio de la Fed afectó al sector de los MBS de agencias, lo que se vio agravado por el exceso de nuevas ofertas de MBS lanzadas al mercado.

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase A Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 0,50% del valor liquidativo. En comparación, el índice de referencia del Subfondo, el ICE BofA 0-1 Year U.S. Treasury Index (el "Índice") generó un rendimiento del 0,02% durante el periodo.

El principal factor perjudicial para el rendimiento del Subfondo en relación con el Índice durante el periodo fue la exposición del Subfondo a MBS de agencias de cupones de tipo fijo más bajos. Debido a que estos bonos suelen tener duraciones más largas, se vieron afectados negativamente por el fuerte aumento de los tipos de interés al principio del periodo. Además, como se analizó anteriormente, la elevada oferta de MBS y las preocupaciones con respecto a la reducción de la demanda por parte de la Fed provocaron que los MBS de agencias obtuvieran un rendimiento inferior al de los bonos del Tesoro de duración similar.

El sólido rendimiento en la asignación del Subfondo a obligaciones hipotecarias colateralizadas de estructura corta ayudó a compensar algunas de estas tendencias. Los rendimientos más altos y la baja sensibilidad de estos bonos a los tipos de interés beneficiaron al Subfondo en medio de la volatilidad de los tipos de interés durante el año. Una modesta asignación a valores de solo interés, un producto financiero que separa los pagos de intereses y principal de una garantía respaldada por deudas como un MBS, también contribuyó a la rentabilidad del Subfondo en relación con el Índice durante el periodo.

U.S. High Yield Bond Fund:

Condiciones económicas y del mercado

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, el mercado de alto rendimiento de EE. UU. se vio aupado por una recuperación económica que mostró resiliencia a pesar de los múltiples problemas: aumento de las tasas de inflación, cambio de las políticas de los bancos centrales y la aparición de una nueva variante de COVID-19, entre otros.

La aplicación de vacunas contra el coronavirus, los estímulos gubernamentales y las políticas acomodaticias de los bancos centrales ayudaron a respaldar los mercados de riesgo (activos distintos de los bonos del Estado de alta calidad) durante el primer trimestre de 2021. Sin embargo, el temor a que el aumento del gasto fiscal y el crecimiento emergente pudieran acelerar la subida de los tipos de interés a corto plazo hizo que la rentabilidad fuese moderada. En el segundo trimestre, los mercados de alto rendimiento estadounidenses y mundiales registraron elevadas rentabilidades en un contexto caracterizado por los resultados exitosos de la vacuna, la política acomodaticia de los bancos centrales y un fuerte repunte económico.

Durante el tercer trimestre de 2021, la rentabilidad de los mercados de alto rendimiento estadounidenses y mundiales fue modesta. El crecimiento económico mundial fue relativamente sólido durante el periodo, mientras que los fundamentales de los emisores de alto rendimiento mejoraron. Sin embargo, las lecturas de inflación elevada, una posible desaceleración económica en China y un aumento de la intervención en el sector privado por parte del Partido Comunista Chino inquietaron a algunos inversores.

Después de resultados negativos en octubre, los mercados de alto rendimiento estadounidenses y mundiales se recuperaron para lograr ganancias modestas en medio de la volatilidad en los mercados de riesgo globales. A pesar de la propagación mundial de la variante ómicron, el ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales de todo el mundo y el temor a una desaceleración económica en China, el crecimiento económico global se mantuvo relativamente fuerte y las ganancias corporativas acentuaron la mejora sostenida en los fundamentales promedio de los emisores globales de alto rendimiento.

En el conjunto del periodo, el índice ICE BofA U.S. High Yield Index (el "Índice") arrojó un rendimiento del 5,36%, mientras que el del índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index fue del 1,54%.

La emisión de valores de alto rendimiento durante el periodo alcanzó la cifra récord de 483 000 millones de dólares, por encima del récord de 450 000 millones del año anterior. Al final del periodo, la tasa de impago ponderada a la par de los últimos 12 meses cayó hasta el mínimo histórico del 0,27%, desde el 6,17% alcanzado al final del ejercicio anterior.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase A Inc (M) USD del Subfondo generaron un rendimiento del 4,98% del valor liquidativo. En comparación, el Índice arrojó una rentabilidad del 5,36% durante el periodo.

Desde la perspectiva del sector, las decisiones de asignación perjudicaron al rendimiento en relación con el Índice, mientras que las selecciones de crédito fueron claramente positivas durante el periodo. En términos de asignación, la exposición sobreponderada del Subfondo a la atención sanitaria fue el principal factor de desviación de la rentabilidad relativa. El sector de la atención sanitaria, el segundo más grande tanto en el Índice como en el Subfondo, fue uno de los que peor se comportó durante el periodo.

Por el contrario, la selección de créditos dentro del sector medioambiental fue especialmente positiva. La asignación del Subfondo a dos productores norteamericanos de petróleo y gas fuera del Índice supuso una importante contribución a la rentabilidad relativa durante el periodo. También fueron beneficiosas las selecciones en el sector medioambiental y en el de las telecomunicaciones.

Aunque la selección de valores por sectores contribuyó a la rentabilidad relativa, las selecciones en el sector tecnológico supusieron un lastre. En particular, una posición en una empresa de tecnología especializada en la optimización de la red que se había declarado en bancarrota durante el periodo fue el principal factor individual de desviación de la rentabilidad relativa durante el periodo.

Las selecciones de valores por niveles de calificación crediticia contribuyeron a la rentabilidad relativa. Las selecciones en bonos con calificación BB y CCC e inferior fueron particularmente beneficiosas. La selección en función de la calificación crediticia también influyó en la rentabilidad relativa. Sin embargo, una exposición infraponderada a los créditos con calificación C tuvo un impacto negativo modesto en la rentabilidad relativa, mientras que la asignación fuera del Índice del Subfondo a valores sin calificación fue particularmente positiva durante el periodo.

La posición de duración del Subfondo restó rentabilidad relativa durante el periodo. Una exposición infraponderada a valores con más de 10 años de duración y una exposición sobreponderada a valores con menos de dos años de duración resultaron especialmente perjudiciales para la rentabilidad del Subfondo. La selección crediticia en función de la duración fue ventajosa en todos los segmentos. La selección de valores en créditos con una duración de 5 a 10 años e inferior a dos años favoreció en particular la rentabilidad relativa durante el periodo.

U.S. Value Fund:

Condiciones económicas y del mercado

El ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue relevante por un repunte de la renta variable estadounidense que duró la mayor parte del periodo y que hizo que las acciones de EE. UU. superaran a la mayoría de los demás mercados bursátiles de las economías desarrolladas. En general, a excepción de los retrocesos temporales en septiembre y noviembre, los índices de mercado amplio registraron elevadas rentabilidades durante el periodo. Los inversores alentaron tanto la reapertura de las empresas que se habían visto afectadas por la pandemia como la aplicación de diversas vacunas altamente eficaces contra la COVID-19.

Sin embargo, la COVID-19 siguió controlando de manera férrea la economía estadounidense. El índice de contagios avanzó y disminuyó con la segunda, la tercera y la cuarta ola de infecciones. La escasez de trabajadores dio lugar a interrupciones globales de la cadena de suministro. Desde chips informáticos hasta contenedores de transporte, la escasez de productos esenciales provocó el cierre temporal de fábricas y la aparición de estanterías vacías en las tiendas. Esa escasez, junto con la alta demanda de consumidores ansiosos por gastar el dinero ahorrado al inicio de la pandemia, originó la mayor inflación interanual que Estados Unidos había visto en décadas.

Aun así, el optimismo de los inversores por una economía en recuperación impulsó los precios de las acciones durante la mayor parte del periodo. No obstante, se produjo un retroceso significativo en septiembre de 2021 cuando prácticamente todos los principales índices bursátiles de EE. UU. registraron rentabilidades negativas. La creación de empleo inesperadamente débil en agosto y el anuncio de la Reserva Federal de EE. UU. (la Fed) de que podría comenzar a reducir sus compras mensuales de bonos, que en el pasado habían estimulado la economía, se combinaron para situar las acciones en terreno negativo. El aumento de las infecciones por COVID-19 también lastró el rendimiento de la renta variable en septiembre.

Sin embargo, en el último trimestre de 2021, los precios de las acciones volvieron a subir. Incluso las noticias de final de noviembre sobre una variante nueva y más transmisible de COVID-19 (ómicron) causaron solo un retroceso temporal del mercado. Los inversores aplaudieron las acciones de la Fed para contener la inflación y los valores ganaron terreno después de que el Banco Central anunciara que la reducción se aceleraría y que se preveían tres posibles aumentos de los tipos de interés en 2022. Solo dos días hábiles antes de fin de año, el índice S&P 500® cerró en su 70º nuevo máximo histórico para el periodo y el Dow Jones Industrial Average® (DJIA) también cerró en su máximo histórico.

En el conjunto del periodo, el índice S&P 500® de mercado amplio generó un rendimiento del 28,71%; el DJIA de valores punteros aumentó un 20,95% y el índice Nasdaq Composite, que incluye un gran número de valores tecnológicos, subió un 22,18%. Los valores estadounidenses de gran capitalización (medidos por el Russell 1000® Index) superaron los resultados de sus homólogos de pequeña capitalización (medidos por el Russell 2000® Index). En el espacio de gran capitalización, las acciones de crecimiento superaron moderadamente a las acciones de valor, pero en el espacio de pequeña capitalización, las acciones de valor superaron ampliamente a las de crecimiento durante el periodo.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COMENTARIO DE LOS GESTORES (CONTINUACIÓN)

Rendimiento del fondo

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, las acciones de Clase A Acc USD del Subfondo generaron un rendimiento del 20,99% del valor liquidativo. Este rendimiento se basó en un aumento del valor liquidativo desde los 32,59\$ a 31 de diciembre de 2020 hasta los 39,43\$ a 31 de diciembre de 2021. Por contra, el índice de referencia del Subfondo, el Russell 1000® Value Index (el "Índice") generó un rendimiento del 25,16% durante el periodo.

Entre los factores que perjudicaron el rendimiento del Subfondo en comparación con el Índice durante el periodo, se incluyen selecciones de acciones en el sector de la tecnología de la información (TI) y selecciones de acciones y una posición de sobreponderada en relación con el Índice en el sector de la atención sanitaria.

En el sector de TI, una posición sobreponderada en Fidelity National Information Services, Inc. (Fidelity National), que presta servicios de procesamiento de tarjetas de crédito y pagos a bancos y empresas, perjudicó la rentabilidad relacionada con el Índice. Aunque la empresa obtuvo resultados satisfactorios durante el periodo, el precio de sus acciones disminuyó debido a las preocupaciones de los inversores sobre el aumento de la competencia en el sector del procesamiento de pagos, así como a los vientos en contra que la pandemia trajo a algunos de los mercados clave de Fidelity National, incluidas empresas de viajes y entretenimiento.

En el sector de la atención sanitaria, la posición fuera del Índice del Subfondo en Neurocrine Biosciences, Inc. (Neurocrine) disminuyó en precio y restó rentabilidad en relación con el Índice. Si bien las ventas del producto principal de Neurocrine, un tratamiento para un efecto secundario de algunos medicamentos para la salud mental, continuaron creciendo durante el periodo, los inversores mostraron su preocupación por el hecho de que las visitas médicas en persona se sustituyeran por la telemedicina durante la pandemia, lo que ralentizó la implementación del producto.

Uno de los factores que más negativamente influyó en el rendimiento relativo en otros sectores fue la posición sobreponderada en la empresa de entretenimiento y medios The Walt Disney Company (Disney) en el sector de los servicios de comunicación. Un aumento de suscriptores a su servicio de transmisión Disney+ más lento de lo esperado, junto con la debilidad de algunos mercados internacionales debido a los desafíos de la COVID-19, provocó que el precio de las acciones de Disney disminuyera durante el periodo.

Por el contrario, las selecciones de valores y una posición sobreponderada en el sector inmobiliario, junto con las selecciones de valores en el sector industrial y el de los servicios de comunicación, contribuyeron al rendimiento del Subfondo frente al Índice.

En el sector inmobiliario, la posición sobreponderada del Subfondo en Mid-America Apartment Communities, Inc. (Mid-America) contribuyó a la rentabilidad relativa. Con una amplia cartera de apartamentos de alquiler en todos los estados del denominado "Sun Belt", Mid-America se benefició de la recuperación de las tarifas de alquiler, junto con un traslado acelerado de puestos de trabajo a esos estados y una ajustada oferta de viviendas en esas zonas.

En otros sectores inmobiliarios, la rentabilidad relativa se vio favorecida por el sólido rendimiento de la posición fuera del Índice del Subfondo en EastGroup Properties, Inc. (EastGroup), un fideicomiso de inversión inmobiliaria (REIT) industrial con una cartera de almacenes en los estados del "Sun Belt". EastGroup se benefició del rápido crecimiento de las actividades de comercio electrónico, con los almacenes de la empresa sirviendo como "puntos de entrega de último tramo" para compras en línea. Al igual que para Mid-America, el creciente desplazamiento de población hacia los estados del "Sun Belt" también supuso un lastre para el precio de las acciones de EastGroup durante el periodo.

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Bonos del Estado no estadounidenses			
Albania (2020: 0,00%)			
Bono internacional del Estado de Albania, 3,50%, 23/11/31	EUR 1.984.000	\$ 2.224.970	0,60
Argentina (2020: 0,00%)			
Provincia de Buenos Aires/Bonos del Estado, 0,50% a 9/7/22, 9/7/30	USD 800.000	\$ 256.100	0,07
Provincia de Buenos Aires/Bonos del Estado, 2,50% a 9/7/22, 9/7/41	USD 6.188.504	2.193.825	0,59
		\$ 2.449.925	0,66
Baréin (2020: 2,01%)			
Reino de Baréin, 5,45%, 16/9/32	USD 2.000.000	\$ 1.946.750	0,52
Reino de Baréin, 6,00%, 19/9/44	USD 800.000	727.886	0,20
Reino de Baréin, 6,25%, 25/1/51	USD 2.533.000	2.327.244	0,63
Reino de Baréin, 7,375%, 14/5/30	USD 200.000	222.459	0,06
Reino de Baréin, 7,50%, 20/9/47	USD 250.000	253.595	0,07
		\$ 5.477.934	1,48
Barbados (2020: 0,49%)			
Gobierno de Barbados, 6,50%, 1/10/29	USD 1.707.400	\$ 1.715.937	0,46
Gobierno de Barbados, 6,50%, 1/10/29	USD 64.000	64.320	0,02
		\$ 1.780.257	0,48
Bielorrusia (2020: 0,00%)			
República de Bielorrusia, 5,875%, 24/2/26	USD 450.000	\$ 398.655	0,11
República de Bielorrusia, 6,875%, 28/2/23	USD 200.000	198.276	0,05
		\$ 596.931	0,16
Benín (2020: 0,92%)			
Bonos internacionales del Estado de Benín, 6,875%, 19/1/52	EUR 3.975.000	\$ 4.529.746	1,22
Costa Rica (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Costa Rica, 9,66%, 30/9/26	CRC 937.900.000	\$ 1.713.548	0,46
Croacia (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Croacia, 1,50%, 17/6/31	EUR 1.200.000	\$ 1.417.154	0,38
Bonos internacionales del Estado de Croacia, 1,75%, 4/3/41	EUR 1.873.000	2.207.258	0,60
		\$ 3.624.412	0,98

	Importe principal	Valor	% de activos netos
República Dominicana (2020: 2,26%)			
República Dominicana, 6,40%, 5/6/49	USD 319.000	\$ 335.751	0,09
Ecuador (2020: 1,22%)			
República de Ecuador, 0,50% a 31/7/22, 31/7/40	USD 1.294.046	\$ 634.083	0,17
Egipto (2020: 0,00%)			
República Árabe de Egipto, 5,875%, 16/2/31	USD 6.666.000	\$ 5.925.541	1,60
República Árabe de Egipto, 7,50%, 16/2/61	USD 3.958.000	3.241.938	0,88
Bonos del Estado de Egipto, 14,06%, 12/1/26	EGP 24.472.000	1.553.346	0,42
Bonos del Estado de Egipto, 14,483%, 6/4/26	EGP 62.044.000	3.993.870	1,08
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	EGP 86.728.000	5.575.867	1,51
Bonos del Estado de Egipto, 14,563%, 6/7/26	EGP 9.199.000	588.935	0,16
Bonos del Estado de Egipto, 14,575%, 12/10/28	EGP 58.173.000	3.722.336	1,01
Bonos del Estado de Egipto, 14,664%, 6/10/30	EGP 35.969.000	2.312.775	0,63
		\$ 26.914.608	7,29
Honduras (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Honduras, 5,625%, 24/6/30	USD 1.394.000	\$ 1.453.259	0,39
Indonesia (2020: 5,18%)			
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	IDR 291.009.000.000	\$ 20.633.614	5,58
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	IDR 112.348.000.000	8.246.105	2,23
Bonos del Estado de Indonesia, 8,375%, 15/4/39	IDR 640.000.000	50.695	0,01
		\$ 28.930.414	7,82
Costa de Marfil (2020: 2,94%)			
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 4,875%, 30/1/32	EUR 4.191.000	\$ 4.602.305	1,25
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 5,25%, 22/3/30	EUR 391.000	455.770	0,12
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 5,875%, 17/10/31	EUR 1.300.000	1.524.033	0,41
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 6,625%, 22/3/48	EUR 2.392.000	2.713.243	0,74
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 6,875%, 17/10/40	EUR 350.000	417.024	0,11
		\$ 9.712.375	2,63

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Kenia (2020: 0,72%)			
República de Kenia, 7,25%, 28/2/28	USD 950.000	\$ 1.024.898	0,28
Líbano (2020: 0,27%)			
República del Líbano, 6,25%, 4/11/24	USD 66.000	\$ 7.165	0,00
República del Líbano, 6,25%, 12/6/25	USD 14.000	\$ 1.505	0,00
República del Líbano, 6,40%, 26/5/23	USD 66.000	\$ 7.095	0,00
República del Líbano, 6,65%, 22/4/24	USD 1.386.000	\$ 149.342	0,04
República del Líbano, 6,65%, 3/11/28	USD 1.260.000	\$ 135.967	0,04
República del Líbano, 6,75%, 29/11/27	USD 2.000	\$ 216	0,00
República del Líbano, 6,85%, 25/5/29	USD 763.000	\$ 82.946	0,02
República del Líbano, 7,00%, 3/12/24	USD 28.000	\$ 3.121	0,00
República del Líbano, 7,00%, 20/3/28	USD 83.000	\$ 8.773	0,01
República del Líbano, 7,05%, 2/11/35	USD 33.000	\$ 3.586	0,00
República del Líbano, 7,15%, 20/11/31	USD 23.000	\$ 2.443	0,00
República del Líbano, 8,20%, 17/5/33	USD 8.000	\$ 827	0,00
República del Líbano, 8,25%, 17/5/34	USD 7.000	\$ 725	0,00
	\$	403.711	0,11
México (2020: 0,56%)			
Bonos mexicanos, 8,50%, 31/5/29	MXN 36.000	\$ 186.195	0,05
Pakistán (2020: 0,00%)			
República Islámica de Pakistán, 8,875%, 8/4/51	USD 534.000	\$ 532.091	0,14
Rumanía (2020: 8,01%)			
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 2,625%, 2/12/40	EUR 302.000	\$ 307.356	0,08
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	EUR 1.870.000	\$ 2.011.360	0,55
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,624%, 26/5/30	EUR 334.000	\$ 413.143	0,11
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 4,625%, 3/4/49	EUR 2.173.000	\$ 2.800.028	0,76
	\$	5.531.887	1,50

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Serbia (2020: 4,31%)			
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	RSD 788.350.000	\$ 7.871.281	2,13
Surinam (2020: 1,19%)			
República de Surinam, 9,25%, 26/10/26	USD 8.096.000	\$ 6.197.488	1,68
República de Surinam, 12,875%, 30/12/23	USD 200.000	\$ 146.200	0,04
	\$	6.343.688	1,72
Ucrania (2020: 9,47%)			
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 1,258%, vinculados al PIB, 31/5/40	USD 3.479.000	\$ 3.179.719	0,86
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,79%, 26/5/27	UAH 204.772.000	\$ 6.610.326	1,79
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,99%, 22/5/24	UAH 166.458.000	\$ 5.768.861	1,56
Bonos del Tesoro de Ucrania, 10,00%, 23/8/23=	UAH 305.000	\$ 10.774	0,00
Bonos del Tesoro de Ucrania, 12,52%, 13/5/26	UAH 23.494.000	\$ 838.322	0,23
Bonos del Tesoro de Ucrania, 15,84%, 26/2/25	UAH 199.242.000	\$ 7.843.235	2,12
	\$	24.251.237	6,56
Zambia (2020: 0,00%)			
República de Zambia, 11,00%, 25/1/26	ZMW 32.300.000	\$ 1.479.965	0,40
República de Zambia, 11,00%, 20/9/26	ZMW 6.840.000	\$ 294.783	0,08
República de Zambia, 12,00%, 22/3/28	ZMW 10.400.000	\$ 423.457	0,12
República de Zambia, 12,00%, 31/5/28	ZMW 3.350.000	\$ 135.017	0,04
República de Zambia, 13,00%, 25/1/31	ZMW 6.120.000	\$ 236.862	0,06
República de Zambia, 13,00%, 28/6/31	ZMW 8.010.000	\$ 307.015	0,08
República de Zambia, 13,00%, 20/9/31	ZMW 15.890.000	\$ 605.591	0,16
República de Zambia, 13,00%, 27/12/31	ZMW 20.660.000	\$ 789.464	0,21
República de Zambia, 15,00%, 16/2/27	ZMW 5.990.000	\$ 291.368	0,08
	\$	4.563.522	1,23
Total de bonos del Estado no estadounidenses	\$	141.086.723	38,15

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Bonos de participación en préstamos			
Uzbekistán (2020: 2,87%)			
Daryo Finance BV (prestatario: Uzbek Industrial and Construction Bank ATB), 18,75%, 15/6/23	UZS 12.126.000.000	\$ 1.116.024	0,30
Europe Asia Investment Finance BV (prestatario: Joint Stock Commercial Bank "Asaka"), 18,70%, 26/7/23	UZS 5.898.000.000	542.272	0,15
	\$ 1.658.296		0,45
Total de bonos de participación en préstamos	\$ 1.658.296		0,45

Préstamos soberanos

Costa de Marfil (2020: 0,00%)			
República de Costa de Marfil, préstamo a plazo, 5,75%, 6/1/28	USD 160.000	\$ 184.099	0,05
Nigeria (2020: 1,00%)			
Bank of Industry Limited, préstamo a plazo, 6,116%, 14/12/23	USD 1.480.000	\$ 1.466.548	0,40
Tanzania (2020: 0,00%)			
Estado de la República Unida de Tanzania, préstamo a plazo, 6,515%, 28/4/31	USD 4.515.000	\$ 4.516.978	1,22
Total de préstamos soberanos	\$ 6.167.625		1,67

Intereses a tipo variable prioritarios

República Dominicana (2020: 1,00%)			
Ingeniería Estrella, SA y Dominicana Cooperatief UA, préstamo a plazo, 5,246%, 29/11/24	USD 953.041	\$ 930.645	0,25
Total de intereses a tipo variable prioritarios	\$ 930.645		0,25

Obligaciones convertibles

Bermudas (2020: 0,00%)			
Liberty Latin America, Ltd., 2,00%, 15/7/24	USD 6.054.000	\$ 5.978.326	1,62
India (2020: 0,00%)			
Indiabulls Housing Finance, Ltd., 4,50%, 28/9/26	USD 1.425.000	\$ 1.422.535	0,38
Total de obligaciones convertibles	\$ 7.400.861		2,00

Bonos y obligaciones societarias

Argentina (2020: 1,34%)			
IRSA Propiedades Comerciales SA, 8,75%, 23/3/23	USD 1.682.000	\$ 1.599.666	0,43
Telecom Argentina SA, 8,50%, 6/8/25	USD 1.297.000	1.254.588	0,34
Transportadora de Gas del Sur SA, 6,75%, 2/5/25	USD 1.350.000	1.243.971	0,34
YPF SA, 4,00% a 1/1/23, 12/2/26	USD 961.419	767.977	0,21

Argentina (2020: 1,34%) (continuación)			
YPF SA, 4,00% a 1/1/23, 12/2/26	USD 2.321.104	\$ 1.854.086	0,50
	\$ 6.720.288		1,82

Armenia (2020: 1,05%)

Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV, 6,50%, 28/1/25	USD 3.208.000	\$ 3.154.410	0,85
---	---------------	--------------	------

Bielorrusia (2020: 0,55%)

Eurotorg LLC Via Bonitron DAC, 9,00%, 22/10/25	USD 1.894.000	\$ 1.914.834	0,52
--	---------------	--------------	------

Brasil (2020: 1,87%)

Braskem America Finance Co., 7,125%, 22/7/41	USD 1.931.000	\$ 2.497.758	0,68
Braskem Netherlands Finance BV, 5,875%, 31/1/50	USD 1.847.000	2.131.263	0,58
Guara Norte S.a.r.l., 5,198%, 15/6/34	USD 767.632	755.312	0,20
MC Brazil Downstream Trading S.a.r.l., 7,25%, 30/6/31	USD 1.727.000	1.722.174	0,46
MV24 Capital BV, 6,748%, 1/6/34	USD 180.614	186.534	0,05
Natura Cosméticos SA, 4,125%, 3/5/28	USD 975.000	958.298	0,26
Odebrecht Offshore Drilling Finance, Ltd., 6,72%, 1/12/22	USD 486.668	479.976	0,13
Oi Móvel SA, 8,75%, 30/7/26	USD 2.615.000	2.696.719	0,73
Petrobras Global Finance BV, 6,90%, 19/3/49	USD 2.556.000	2.726.012	0,74
Vale SA, 2,762%**	BRL 156.850	1.388.276	0,38
	\$ 15.542.322		4,21

Bulgaria (2020: 0,00%)

Eurohold Bulgaria AD, 6,50%, 7/12/22	EUR 400.000	\$ 445.176	0,12
--------------------------------------	-------------	------------	------

China (2020: 0,00%)

Times China Holdings, Ltd., 5,55%, 4/6/24	USD 1.853.000	\$ 1.334.160	0,36
---	---------------	--------------	------

Colombia (2020: 0,85%)

Gran Tierra Energy, Inc., 7,75%, 23/5/27	USD 210.000	\$ 191.570	0,05
--	-------------	------------	------

El Salvador (2020: 0,69%)

AES El Salvador Trust II, 6,75%, 28/3/23	USD 698.000	\$ 623.691	0,17
--	-------------	------------	------

Georgia (2020: 0,00%)

Georgia Capital JSC, 6,125%, 9/3/24	USD 460.000	\$ 476.456	0,13
TBC Bank JSC, 8,894%, 6/11/26**	USD 1.381.000	1.403.441	0,38
	\$ 1.879.897		0,51

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Honduras (2020: 0,00%)			
Inversiones Atlántida SA, 7,50%, 19/5/26	USD 1.800.000	\$ 1.829.772	0,49
India (2020: 0,00%)			
JSW Steel Ltd., 5,05%, 5/4/32	USD 882.000	\$ 869.162	0,24
Network i2i, Ltd., 3,975%, 3/3/26**	USD 1.700.000	1.707.123	0,46
	\$ 2.576.285		0,70
Indonesia (2020: 1,80%)			
Alam Sutera Realty Tbk PT, 6,25%, 2/11/25	USD 3.006.000	\$ 2.331.484	0,63
México (2020: 2,65%)			
Alfa Capital Bonds, 10,00%, 5/2/22	USD 36.364	\$ 34.488	0,01
Alpha Holding SA de CV, 9,00%, 10/2/25	USD 3.910.000	580.127	0,16
Alpha Holding SA de CV, 10,00%, 19/12/22	USD 791.000	119.401	0,03
Braskem Idesa SAPI, 7,45%, 15/11/29	USD 4.109.000	4.264.259	1,15
Grupo Kaltex SA de CV, 8,875%, 11/4/22	USD 1.200.000	1.081.890	0,29
Petróleos Mexicanos, 6,75%, 21/9/47	USD 4.095.000	3.642.400	0,99
	\$ 9.722.565		2,63
Moldavia (2020: 1,17%)			
Aragvi Finance International DAC, 8,45%, 29/4/26	USD 1.626.000	\$ 1.672.569	0,45
Nigeria (2020: 0,00%)			
IHS Holding, Ltd., 5,625%, 29/11/26	USD 1.189.000	\$ 1.204.457	0,33
SEPLAT Petroleum Development Co. PLC, 7,75%, 1/4/26	USD 2.664.000	2.666.664	0,72
	\$ 3.871.121		1,05
Paraguay (2020: 2,15%)			
Frigorífico Concepción SA, 7,70%, 21/7/28	USD 2.215.000	\$ 2.234.824	0,60
Perú (2020: 1,39%)			
PetroTal Corp., 12,00%, 16/2/24	USD 1.645.000	\$ 1.727.250	0,47
Telefónica del Perú SAA, 7,375%, 10/4/27	PEN 4.500.000	1.028.860	0,28
	\$ 2.756.110		0,75
Rusia (2020: 0,53%)			
Hacienda Investments, Ltd., Via DME Airport DAC, 5,35%, 8/2/28	USD 1.100.000	\$ 1.123.660	0,30
Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance, Ltd., 6,00%, 20/12/26**	USD 2.750.000	2.657.875	0,72
	\$ 3.781.535		1,02

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Santa Lucía (2020: 1,17%)			
Digicel International Finance, Ltd./Digicel Holdings Bermuda Ltd., 8,75%, 25/5/24	USD 1.399.000	\$ 1.437.193	0,39
Singapur (2020: 1,71%)			
TBLA International Pte, Ltd., 7,00%, 24/1/23	USD 1.524.000	\$ 1.484.681	0,40
Sudáfrica (2020: 0,00%)			
Petra Diamonds US Treasury PLC, 10,50%, 8/3/26	USD 5.291.210	\$ 5.476.402	1,48
Turquía (2020: 0,56%)			
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS, 9,50%, 10/7/36	USD 2.635.000	\$ 2.443.383	0,66
Ulker Bisküvi Sanayi AS, 6,95%, 30/10/25	USD 2.302.000	2.180.500	0,59
	\$ 4.623.883		1,25
Ucrania (2020: 1,32%)			
Metinvest BV, 5,625%, 17/6/25	EUR 2.082.000	\$ 2.356.870	0,64
Metinvest BV, 8,50%, 23/4/26	USD 200.000	208.976	0,05
	\$ 2.565.846		0,69
Emiratos Árabes Unidos (2020: 0,00%)			
Shelf Drilling Holdings, Ltd., 8,875%, 15/11/24	USD 1.852.000	\$ 1.904.282	0,51
Uzbekistán (2020: 0,48%)			
Ipoteka-Bank ATIB, 16,00%, 16/4/24	UZS 13.000.000.000	\$ 1.203.248	0,33
Nederlandse Financierings- Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, 15,00%, 8/12/22	UZS 2.000.000.000	184.484	0,05
	\$ 1.387.732		0,38
Total de bonos y obligaciones societarias		\$ 81.462.632	22,03

Inversiones a corto plazo

Títulos del Estado no estadounidenses

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Egipto (2020: 7,25%)			
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 11/1/22	EGP 2.975.000	\$ 189.245	0,05
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 22/3/22	EGP 74.450.000	4.636.161	1,25
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 29/3/22	EGP 79.825.000	4.958.522	1,34
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/6/22	EGP 114.425.000	6.905.341	1,87
	\$ 16.689.269		4,51

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos		Importe principal	Valor	% de activos netos
Uganda (2020: 0,00%)				Uruguay (2020: 0,29%)			
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 17/2/22	UGX 6.150.000.000	\$ 1.720.853	0,46	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 7/1/22	UYU 6.400.000	\$ 143.083	0,04
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 24/2/22	UGX 932.600.000	260.985	0,07	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 14/1/22	UYU 6.377.000	142.321	0,04
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 10/3/22	UGX 1.048.000.000	293.012	0,08	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 11/2/22	UYU 44.762.000	994.011	0,27
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 24/3/22	UGX 1.983.300.000	553.200	0,15	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 25/2/22	UYU 2.663.000	59.004	0,02
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 7/4/22	UGX 1.412.400.000	392.755	0,11	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 4/3/22	UYU 33.384.000	738.170	0,20
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 21/4/22	UGX 634.000.000	175.682	0,05	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 22/4/22	UYU 34.898.000	763.723	0,20
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 5/5/22	UGX 789.200.000	217.900	0,06	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 12/8/22	UYU 140.000.000	2.992.882	0,81
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 19/5/22	UGX 590.200.000	161.844	0,04	Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 11/11/22	UYU 33.305.000	696.285	0,19
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 3/6/22	UGX 1.527.400.000	418.278	0,11		\$ 6.529.479	1,77	
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 16/6/22	UGX 1.535.100.000	417.430	0,11	Total de títulos del Estado no estadounidenses	\$ 30.372.706	8,21	
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 23/6/22	UGX 360.800.000	98.183	0,03	Obligaciones del Tesoro de EE. UU.			
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 7/7/22	UGX 2.039.800.000	552.947	0,15	Estados Unidos (2020: 0,00%)			
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 21/7/22	UGX 823.200.000	221.518	0,06	Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	USD 20.000.000	\$ 19.999.858	5,41
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 4/8/22	UGX 1.100.000.000	294.810	0,08	Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 13/1/22	USD 17.500.000	17.499.951	4,73
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 18/8/22	UGX 5.150.000.000	1.374.561	0,37	Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 20/1/22	USD 10.000.000	9.999.965	2,71
	\$ 7.153.958	1,93		Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/2/22	USD 5.000.000	4.999.892	1,35
					\$ 52.499.666	14,20	
				Total de obligaciones del Tesoro de EE. UU.	\$ 52.499.666	14,20	

** Título perpetuo sin fecha de vencimiento establecida, pero que puede estar sujeto a cancelaciones por parte del emisor.

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,04%)

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	Plusvalía latente	% de activos netos
Mar-22	(12)	JP Morgan	Euro-Bobl	Corta	\$ 10.793	0,00
Mar-22	(77)	JP Morgan	Euro-Bund	Corta	212.148	0,06
Mar-22	(38)	JP Morgan	Euro-Buxl	Corta	391.963	0,11
Total					\$ 614.904	0,17

Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas (2020: 0,00%)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 7/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR 2.660.000	7/1/22	\$ 0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR 1.330.000	10/1/22	0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 27/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,74%	Bank of America	ZAR 8.973.000	27/1/22	29	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,88%	Goldman Sachs	ZAR 8.350.000	10/2/22	233	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 16/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,18%	Bank of America	ZAR 2.210.000	16/2/22	359	0,00

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas (2020: 0,00%) (continuación)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 21/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,47%	Bank of America	ZAR 2.210.000	21/2/22	\$ 1.042	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 23/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,468%	Goldman Sachs	ZAR 1.700.000	23/2/22	801	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 23/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,54%	Bank of America	ZAR 2.210.000	23/2/22	1.271	0,00
Total				\$ 3.735	0,00

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 1,19%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	HUF	384.820.628	EUR	1.032.540	1/3/22	\$ 2.277	0,00
Citibank	EUR	3.752	USD	4.232	4/1/22	40	0,00
Citibank	GBP	204	USD	272	4/1/22	4	0,00
Citibank	GBP	145	USD	192	4/1/22	5	0,00
Citibank	GBP	822	USD	1.094	4/1/22	18	0,00
Citibank	GBP	1.185	USD	1.570	4/1/22	34	0,00
Citibank	GBP	2.710	USD	3.594	4/1/22	74	0,00
Citibank	GBP	3.308	USD	4.389	4/1/22	89	0,00
Citibank	GBP	3.563	USD	4.725	4/1/22	98	0,00
Citibank	GBP	3.381	USD	4.475	4/1/22	101	0,00
Citibank	GBP	3.318	USD	4.381	4/1/22	110	0,00
Citibank	GBP	4.671	USD	6.177	4/1/22	145	0,00
Citibank	GBP	5.897	USD	7.827	4/1/22	155	0,00
Citibank	GBP	9.724	USD	12.963	4/1/22	199	0,00
Citibank	GBP	10.142	USD	13.521	4/1/22	208	0,00
Citibank	GBP	13.471	USD	17.997	4/1/22	236	0,00
Citibank	GBP	9.497	USD	12.600	4/1/22	255	0,00
Citibank	GBP	9.276	USD	12.270	4/1/22	285	0,00
Citibank	GBP	14.565	USD	19.330	4/1/22	384	0,00
Citibank	GBP	14.099	USD	18.659	4/1/22	425	0,00
Citibank	GBP	16.448	USD	21.822	4/1/22	441	0,00
Citibank	GBP	20.529	USD	27.308	4/1/22	478	0,00
Citibank	GBP	23.416	USD	30.966	4/1/22	728	0,00
Citibank	GBP	33.617	USD	44.531	4/1/22	972	0,00
Citibank	GBP	43.968	USD	58.488	4/1/22	1.025	0,00
Citibank	GBP	43.712	USD	58.005	4/1/22	1.160	0,00
Citibank	GBP	43.045	USD	56.876	4/1/22	1.387	0,00
Citibank	GBP	50.061	USD	66.252	4/1/22	1.508	0,00
Citibank	GBP	51.220	USD	67.636	4/1/22	1.692	0,00
Citibank	GBP	76.877	USD	102.010	4/1/22	2.046	0,00
Citibank	GBP	71.568	USD	94.789	4/1/22	2.082	0,00
Citibank	GBP	125.548	USD	166.602	4/1/22	3.333	0,00
Citibank	GBP	199.404	USD	263.941	4/1/22	5.962	0,00
Citibank	GBP	1.833	USD	2.473	3/2/22	7	0,00
Citibank	GBP	202.984	USD	273.956	3/2/22	766	0,00
Citibank	GBP	109.069	USD	146.401	3/2/22	1.215	0,00
Citibank	GBP	773.369	USD	1.038.079	3/2/22	8.613	0,00
Citibank	IDR	6.354.011.189	USD	443.097	18/1/22	3.272	0,00

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 1,19%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	IDR	59.114.587.500	USD	4.137.359	18/1/22	\$ 15.441	0,00
Citibank	INR	3.415.400	USD	45.554	10/2/22	90	0,00
Citibank	INR	52.712.000	USD	703.061	10/2/22	1.382	0,00
Citibank	NOK	261.728.624	USD	28.918.510	4/1/22	798.943	0,22
Citibank	PEN	70.000	USD	16.872	12/1/22	657	0,00
Citibank	PLN	2.200.000	EUR	476.183	10/1/22	3.449	0,00
Citibank	PLN	1.500.000	EUR	320.379	4/2/22	6.356	0,00
Citibank	PLN	1.682.000	EUR	360.168	17/3/22	4.361	0,00
Citibank	UGX	8.800.000.000	USD	2.463.606	19/1/22	7.346	0,00
Citibank	USD	29.209.446	NOK	256.758.475	4/1/22	56.318	0,02
Goldman Sachs	EGP	6.580.000	USD	409.051	31/1/22	6.949	0,00
Goldman Sachs	EGP	6.570.000	USD	407.442	8/2/22	7.112	0,00
Goldman Sachs	EGP	620.000	USD	38.479	22/2/22	506	0,00
Goldman Sachs	EGP	1.500.000	USD	92.851	2/3/22	1.279	0,00
Goldman Sachs	EGP	1.510.000	USD	93.296	2/3/22	1.461	0,00
Goldman Sachs	EGP	40.500.000	USD	2.512.407	15/3/22	19.653	0,01
Goldman Sachs	MYR	4.439.000	USD	1.046.440	6/1/22	20.256	0,01
Goldman Sachs	MYR	7.500.000	USD	1.768.034	6/1/22	34.224	0,01
Goldman Sachs	MYR	6.500.000	USD	1.532.404	10/1/22	29.806	0,01
Goldman Sachs	MYR	10.211.000	USD	2.450.738	9/2/22	576	0,00
Goldman Sachs	MYR	1.700.000	USD	404.762	9/2/22	3.350	0,00
Goldman Sachs	MYR	8.818.000	USD	2.083.895	28/2/22	31.403	0,01
Goldman Sachs	MYR	314.951	USD	74.106	7/3/22	1.426	0,00
Goldman Sachs	MYR	790.000	USD	185.882	7/3/22	3.577	0,00
HSBC	EUR	317.127	USD	359.685	4/1/22	1.384	0,00
HSBC	EUR	345.007	USD	391.306	4/1/22	1.505	0,00
HSBC	EUR	28.080.443	USD	31.848.794	4/1/22	122.532	0,04
HSBC	EUR	320.879	USD	363.793	3/2/22	1.781	0,00
HSBC	EUR	337.295	USD	382.405	3/2/22	1.872	0,00
HSBC	EUR	27.694.106	USD	31.397.949	3/2/22	153.724	0,04
HSBC	GBP	807	USD	1.075	4/1/22	17	0,00
HSBC	GBP	1.059	USD	1.399	4/1/22	35	0,00
HSBC	GBP	81.282	USD	108.261	4/1/22	1.759	0,00
HSBC	GBP	19.509.758	USD	25.985.261	4/1/22	422.133	0,12
HSBC	GBP	58.338.179	USD	77.701.262	4/1/22	1.262.263	0,34
HSBC	GBP	804	USD	1.086	3/2/22	2	0,00
HSBC	GBP	69.077	USD	93.298	3/2/22	192	0,00
HSBC	GBP	19.311.195	USD	26.082.391	3/2/22	53.728	0,02
HSBC	GBP	58.802.304	USD	79.408.225	3/2/22	175.872	0,05
HSBC	HUF	687.200.000	EUR	1.844.958	1/3/22	2.835	0,00
HSBC	PLN	1.300.000	EUR	278.820	17/3/22	2.859	0,00
HSBC	PLN	1.300.000	EUR	278.548	17/3/22	3.168	0,00
HSBC	PLN	2.000.000	EUR	428.933	17/3/22	4.421	0,00
HSBC	UYU	1.156.405	USD	25.497	11/1/22	354	0,00
Société Générale	EUR	4.403.986	USD	4.980.806	16/3/22	40.918	0,01
Société Générale	IDR	6.150.000.000	USD	429.481	18/1/22	2.556	0,00
Société Générale	INR	138.200.000	USD	1.841.979	3/2/22	6.170	0,00
Société Générale	INR	120.895.300	USD	1.612.582	10/2/22	3.062	0,00

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 1,19%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Société Générale	INR	86.000.000	USD	1.132.554	8/3/22	\$ 12.966	0,01
Société Générale	MXN	8.216.215	USD	385.513	1/3/22	11.634	0,00
Société Générale	USD	895.888	COP	3.531.500.000	16/3/22	34.202	0,01
Société Générale	USD	527.081	IDR	7.500.000.000	18/1/22	206	0,00
Société Générale	USD	1.725.707	RUB	129.543.306	15/3/22	21.694	0,01
Standard Chartered	CZK	7.200.000	EUR	280.819	18/2/22	7.973	0,00
Standard Chartered	CZK	11.300.000	EUR	444.305	18/2/22	8.442	0,00
Standard Chartered	CZK	13.500.000	EUR	531.297	18/2/22	9.528	0,00
Standard Chartered	CZK	38.500.000	EUR	1.514.553	18/2/22	27.887	0,01
Standard Chartered	CZK	43.600.000	EUR	1.714.426	18/2/22	32.442	0,01
Standard Chartered	CZK	12.100.000	EUR	476.169	22/2/22	8.326	0,00
Standard Chartered	CZK	35.000.000	EUR	1.378.166	22/2/22	23.152	0,01
Standard Chartered	HUF	200.000.000	EUR	539.811	25/1/22	38	0,00
Standard Chartered	HUF	127.000.000	EUR	341.777	14/2/22	271	0,00
Standard Chartered	HUF	1.042.901.309	EUR	2.798.608	1/3/22	5.802	0,00
Standard Chartered	INR	138.200.000	USD	1.833.760	3/1/22	24.200	0,01
Standard Chartered	KES	2.812.000	USD	23.810	8/2/22	862	0,00
Standard Chartered	KES	5.220.000	USD	44.501	2/3/22	1.127	0,00
Standard Chartered	KES	5.200.000	USD	44.425	4/3/22	1.002	0,00
Standard Chartered	KES	5.280.000	USD	45.233	8/3/22	830	0,00
Standard Chartered	KES	5.700.000	USD	48.760	1/4/22	591	0,00
Standard Chartered	MXN	1.829.785	USD	86.579	22/2/22	1.974	0,00
Standard Chartered	MXN	10.724.755	USD	507.457	22/2/22	11.568	0,00
Standard Chartered	PLN	11.700.000	EUR	2.537.245	18/1/22	10.653	0,00
Standard Chartered	PLN	1.500.000	EUR	324.992	4/2/22	1.105	0,00
Standard Chartered	PLN	1.900.000	EUR	401.052	4/2/22	13.472	0,00
Standard Chartered	PLN	8.700.000	EUR	1.865.952	17/3/22	19.125	0,01
Standard Chartered	USD	45.594	KES	5.200.000	4/3/22	167	0,00
Standard Chartered	USD	277.060	ZAR	4.400.000	15/2/22	2.725	0,00
UBS	MXN	500.000	USD	23.730	22/2/22	468	0,00
UBS	MXN	3.200.000	USD	151.869	22/2/22	2.995	0,00
UBS	PLN	3.520.000	EUR	763.877	10/1/22	3.260	0,00
UBS	PLN	3.530.000	EUR	765.743	10/1/22	3.616	0,00
UBS	PLN	5.522.600	EUR	1.195.348	10/1/22	8.660	0,00
UBS	PLN	14.100.000	EUR	3.055.854	10/1/22	17.605	0,01
Total						\$ 3.693.460	1,00

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: 0,00%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	COP	2.871.400	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	20/1/22	\$ 3.030	0,00
Bank of America	COP	1.914.200	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	24/1/22	669	0,00
Total					\$ 3.699	0,00

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de riesgo crediticio – Compra de protección (2020: 0,00%)

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/(Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Turquía	Citibank	4.956	1,00%	20/12/26	\$ (890.631) \$	46.169 \$	936.800	0,25
Total					\$ (890.631) \$	46.169 \$	936.800	0,25

Permutas de tipos de interés (2020: 0,82%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
CME	BRL	2.303	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4150	3/1/22	\$ 2.757	0,00
CME	BRL	18.260	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4385	3/1/22	20.903	0,01
CME	BRL	15.257	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4000	3/1/22	24.001	0,01
CME	BRL	3.188	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,1450	2/1/23	29.729	0,01
CME	COP	415.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7300	26/11/25	4.827	0,00
CME	COP	450.500	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3438	26/11/25	6.747	0,00
CME	COP	418.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,8900	26/11/25	7.917	0,00
CME	COP	418.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,7600	26/11/25	8.389	0,00
CME	COP	838.600	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5450	26/11/25	11.097	0,00
CME	COP	739.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2500	26/11/25	11.671	0,00
CME	COP	837.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2800	26/11/25	13.005	0,00
CME	COP	837.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2000	26/11/25	13.585	0,00
CME	COP	788.300	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0526	26/11/25	13.796	0,00
CME	COP	837.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0700	26/11/25	14.528	0,00
CME	COP	902.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,1600	26/11/25	14.946	0,01
CME	COP	837.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0000	26/11/25	15.037	0,01
CME	COP	1.427.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5290	26/11/25	19.094	0,01
CME	COP	1.745.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7800	26/11/25	19.538	0,01
CME	COP	3.954.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3770	30/3/26	63.881	0,02
CME	COP	7.987.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3750	30/3/26	129.164	0,04
CME	COP	2.185.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,4800	31/3/26	33.223	0,01
CME	COP	2.339.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5625	6/4/26	33.923	0,01
CME	COP	4.306.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,1500	19/4/26	79.855	0,02
CME	COP	4.514.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	5,0900	21/7/26	47.189	0,01
CME	COP	503.600	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8250	26/3/28	9.233	0,00
CME	COP	705.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8150	26/3/28	13.016	0,00
CME	COP	788.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8200	26/3/28	14.499	0,00
CME	MXN	5.690	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,7900	7/3/24	2.962	0,00
CME	MXN	20.473	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,7600	7/3/24	11.269	0,00
CME	MXN	75.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,4197	18/11/26	8.488	0,00
Goldman Sachs	MYR	5.900	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9625	22/11/26	3.822	0,00
LCH	KRW	4.820.000	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	2,2745	23/11/23	12.817	0,00
LCH	ZAR	41.500	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,4607	6/10/26	16.966	0,01
LCH	ZAR	35.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,5307	15/12/26	16.655	0,01
Standard Chartered	MYR	5.360	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9100	28/10/26	556	0,00
Total							\$ 749.085	0,20
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas							\$ 327.580.837	88,58

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,03%))

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Mar-22	(361)	JP Morgan	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 5 años	Corta	\$ (156.982)	(0,04)
Mar-22	(220)	JP Morgan	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años	Corta	(323.155)	(0,09)
Mar-22	(23)	JP Morgan	Bonos largos del Tesoro de EE. UU.	Corta	(12.678)	(0,01)
Mar-22	(46)	JP Morgan	Bonos ultralargos del Tesoro de EE. UU.	Corta	(159.000)	(0,04)
Total					\$ (651.815)	(0,18)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,88%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	HUF	696.390.599	EUR	1.872.917	1/3/22	\$ (867)	(0,00)
Bank of America	KES	10.000.000	USD	86.957	10/6/22	(1.567)	(0,00)
Citibank	HUF	107.022.311	EUR	294.038	25/1/22	(5.876)	(0,00)
Citibank	HUF	83.195.153	EUR	227.610	25/1/22	(3.470)	(0,00)
Citibank	HUF	31.000.000	EUR	85.268	25/1/22	(1.813)	(0,00)
Citibank	HUF	434.000.000	EUR	1.192.157	14/2/22	(26.620)	(0,01)
Citibank	HUF	200.364.000	EUR	550.381	14/2/22	(12.290)	(0,00)
Citibank	HUF	44.400.000	EUR	122.118	14/2/22	(2.901)	(0,00)
Citibank	HUF	515.920.000	EUR	1.387.958	2/3/22	(1.350)	(0,00)
Citibank	KES	4.000.000	USD	35.057	22/2/22	(41)	(0,00)
Citibank	KES	41.000.000	USD	349.233	19/8/22	(3.931)	(0,00)
Citibank	MXN	2.900.000	USD	141.482	21/1/22	(360)	(0,00)
Citibank	MXN	1.000.000	USD	48.787	21/1/22	(124)	(0,00)
Citibank	NOK	256.758.475	USD	29.195.479	3/2/22	(58.014)	(0,02)
Citibank	UAH	25.620.000	USD	935.037	12/1/22	(598)	(0,00)
Citibank	USD	203.140	EUR	180.344	4/1/22	(2.194)	(0,00)
Citibank	USD	233.330	EUR	205.993	4/1/22	(1.206)	(0,00)
Citibank	USD	8.682	EUR	7.712	4/1/22	(98)	(0,00)
Citibank	USD	624.741	GBP	471.301	4/1/22	(13.187)	(0,00)
Citibank	USD	74.231	GBP	56.144	4/1/22	(1.762)	(0,00)
Citibank	USD	111.425	GBP	83.359	4/1/22	(1.405)	(0,00)
Citibank	USD	40.870	GBP	30.886	4/1/22	(936)	(0,00)
Citibank	USD	5.354	GBP	4.035	4/1/22	(108)	(0,00)
Citibank	USD	4.550	GBP	3.440	4/1/22	(106)	(0,00)
Citibank	USD	6.093	GBP	4.578	4/1/22	(103)	(0,00)
Citibank	USD	4.458	GBP	3.350	4/1/22	(76)	(0,00)
Citibank	USD	8.325.865	IDR	118.959.959.312	18/1/22	(31.072)	(0,01)
Citibank	USD	488.441	IDR	6.978.837.839	18/1/22	(1.823)	(0,00)
Citibank	USD	551.970	NOK	4.970.149	4/1/22	(12.356)	(0,00)
Goldman Sachs	KES	6.250.000	USD	54.681	8/6/22	(1.293)	(0,00)
Goldman Sachs	UAH	67.981.000	USD	2.422.701	17/3/22	(266)	(0,00)
Goldman Sachs	UAH	66.500.000	USD	2.369.922	17/3/22	(261)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	52.975	KES	6.250.000	8/6/22	(412)	(0,00)
HSBC	USD	31.378.641	EUR	27.694.106	4/1/22	(152.816)	(0,04)
HSBC	USD	382.170	EUR	337.295	4/1/22	(1.861)	(0,00)
HSBC	USD	363.570	EUR	320.879	4/1/22	(1.771)	(0,00)
HSBC	USD	79.411.335	GBP	58.802.304	4/1/22	(180.405)	(0,05)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,88%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
HSBC	USD	26.083.438	GBP	19.311.195	4/1/22	\$ (55.191)	(0,01)
HSBC	USD	93.302	GBP	69.077	4/1/22	(197)	(0,00)
HSBC	USD	1.086	GBP	804	4/1/22	(2)	(0,00)
Société Générale	COP	122.700.000	USD	31.073	14/3/22	(1.134)	(0,00)
Société Générale	COP	73.639.543	USD	18.707	14/3/22	(739)	(0,00)
Société Générale	COP	1.333.660.457	USD	338.329	16/3/22	(12.916)	(0,00)
Société Générale	RUB	26.000.000	USD	352.748	14/1/22	(6.766)	(0,00)
Société Générale	RUB	17.212.570	USD	232.904	14/1/22	(3.856)	(0,00)
Société Générale	RUB	5.300.000	USD	71.698	14/1/22	(1.171)	(0,00)
Société Générale	RUB	5.200.000	USD	70.351	14/1/22	(1.155)	(0,00)
Société Générale	RUB	90.996	USD	1.231	14/1/22	(20)	(0,00)
Société Générale	RUB	80.970.988	USD	1.108.804	8/2/22	(35.291)	(0,01)
Société Générale	RUB	31.100.000	USD	424.003	8/2/22	(11.679)	(0,00)
Société Générale	RUB	166.556	USD	2.281	8/2/22	(73)	(0,00)
Société Générale	RUB	100.000	USD	1.363	8/2/22	(38)	(0,00)
Société Générale	RUB	344.512.872	USD	4.696.442	9/2/22	(129.579)	(0,04)
Société Générale	RUB	70.800.000	USD	967.257	9/2/22	(28.732)	(0,01)
Société Générale	RUB	70.800.000	USD	967.014	9/2/22	(28.490)	(0,01)
Société Générale	RUB	58.986.816	USD	805.238	9/2/22	(23.309)	(0,01)
Société Générale	RUB	38.520.000	USD	532.304	9/2/22	(21.683)	(0,01)
Société Générale	RUB	39.300.000	USD	535.390	9/2/22	(14.429)	(0,00)
Société Générale	RUB	254.329	USD	3.467	9/2/22	(96)	(0,00)
Société Générale	RUB	100.000	USD	1.366	9/2/22	(41)	(0,00)
Société Générale	RUB	52.182	USD	712	9/2/22	(21)	(0,00)
Société Générale	RUB	416.100.000	USD	5.576.896	10/2/22	(62.322)	(0,02)
Société Générale	RUB	28.400.329	USD	381.458	17/2/22	(5.608)	(0,00)
Société Générale	RUB	16.500.000	USD	219.979	15/3/22	(2.938)	(0,00)
Société Générale	RUB	19.200.000	USD	255.650	16/3/22	(3.151)	(0,00)
Société Générale	RUB	7.411.534	USD	98.788	16/3/22	(1.319)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.300.000	USD	84.060	16/3/22	(1.208)	(0,00)
Société Générale	RUB	5.300.000	USD	70.699	16/3/22	(998)	(0,00)
Société Générale	RUB	100.000	USD	1.334	16/3/22	(19)	(0,00)
Société Générale	RUB	100.000	USD	1.332	16/3/22	(16)	(0,00)
Société Générale	RUB	56.016	USD	747	16/3/22	(10)	(0,00)
Société Générale	RUB	17.364.491	USD	231.509	17/3/22	(3.218)	(0,00)
Société Générale	RUB	16.500.000	USD	219.833	17/3/22	(2.908)	(0,00)
Société Générale	RUB	16.400.000	USD	218.375	17/3/22	(2.764)	(0,00)
Société Générale	RUB	100.000	USD	1.333	17/3/22	(19)	(0,00)
Société Générale	RUB	4.700.000	USD	62.596	23/3/22	(899)	(0,00)
Société Générale	USD	10.785.081	EUR	9.536.076	16/3/22	(88.601)	(0,02)
Société Générale	USD	8.634.780	EUR	7.634.799	16/3/22	(70.936)	(0,02)
Société Générale	USD	7.510.339	EUR	6.640.577	16/3/22	(61.699)	(0,02)
Société Générale	USD	4.814.623	EUR	4.257.048	16/3/22	(39.553)	(0,01)
Société Générale	USD	3.310.693	EUR	2.927.286	16/3/22	(27.198)	(0,01)
Société Générale	USD	2.512.217	EUR	2.221.280	16/3/22	(20.638)	(0,01)
Société Générale	USD	2.197.901	EUR	1.943.365	16/3/22	(18.056)	(0,01)
Société Générale	USD	2.158.000	EUR	1.908.085	16/3/22	(17.728)	(0,01)
Société Générale	USD	453.539	EUR	401.015	16/3/22	(3.726)	(0,00)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,88%)) (continuación)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Société Générale	USD	236.237	EUR	208.879	16/3/22	\$ (1.941)	(0,00)
Société Générale	USD	288.524	IDR	4.162.590.000	18/1/22	(3.898)	(0,00)
Société Générale	USD	562.031	IDR	8.031.930.000	18/1/22	(2.212)	(0,00)
Société Générale	USD	400.790	IDR	5.718.070.000	18/1/22	(904)	(0,00)
Société Générale	USD	1.848.409	INR	138.200.000	3/1/22	(9.552)	(0,00)
Société Générale	USD	83.905	MXN	1.788.213	1/3/22	(2.532)	(0,00)
Société Générale	USD	1.084.560	PEN	4.445.991	9/3/22	(25.395)	(0,01)
Société Générale	USD	17.076	PEN	70.000	9/3/22	(400)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	1.257.862	HUF	468.865.407	23/2/22	(4.004)	(0,00)
Standard Chartered	HUF	518.000.000	EUR	1.419.723	14/2/22	(28.159)	(0,01)
Standard Chartered	HUF	61.000.000	EUR	167.423	14/2/22	(3.584)	(0,00)
Standard Chartered	KES	13.500.000	USD	118.525	22/2/22	(346)	(0,00)
Standard Chartered	KES	13.500.000	USD	118.421	22/2/22	(242)	(0,00)
Standard Chartered	KES	4.200.000	USD	37.109	11/5/22	(1.031)	(0,00)
Standard Chartered	KES	12.400.000	USD	108.677	20/5/22	(2.359)	(0,00)
Standard Chartered	KES	12.621.000	USD	110.275	6/6/22	(2.429)	(0,00)
Standard Chartered	KES	12.610.000	USD	110.275	8/6/22	(2.561)	(0,00)
Standard Chartered	KES	22.500.000	USD	192.637	10/8/22	(2.827)	(0,00)
Standard Chartered	KES	20.000.000	USD	170.358	26/8/22	(2.158)	(0,00)
Standard Chartered	USD	49.342	KES	5.700.000	1/4/22	(8)	(0,00)
Standard Chartered	USD	35.959	KES	4.200.000	11/5/22	(119)	(0,00)
Standard Chartered	USD	105.901	KES	12.400.000	20/5/22	(416)	(0,00)
Standard Chartered	USD	107.003	KES	12.621.000	6/6/22	(843)	(0,00)
Standard Chartered	USD	107.046	KES	12.610.000	8/6/22	(669)	(0,00)
Standard Chartered	USD	188.426	KES	22.500.000	10/8/22	(1.384)	(0,00)
Standard Chartered	USD	166.820	KES	20.000.000	26/8/22	(1.380)	(0,00)
UBS	HUF	166.400.000	EUR	457.243	25/1/22	(9.214)	(0,00)
UBS	USD	536.966	MXN	11.400.000	22/2/22	(14.737)	(0,01)
UBS	ZAR	11.500.000	USD	748.986	15/2/22	(31.972)	(0,01)
Total						\$ (1.494.755)	(0,40)

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: (0,00%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	COP	3.148.240	República de Colombia, 5,75%, 3/11/27	13/1/22	\$ (783)	(0,00)
Bank of America	COP	15.420.530	República de Colombia, 6,00%, 28/4/28	14/1/22	(13.053)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	2.996.600	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	11/1/22	(6.721)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	1.772.900	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	21/1/22	(150)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	1.960.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	10/2/22	(3.757)	(0,00)
Total					\$ (24.464)	(0,01)

Permutas de riesgo crediticio – Venta de protección (2020: (0,00%))

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/ (Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Brasil	Citibank	7.698	1,00%	20/12/26	\$ 514.778	\$ 142.108	\$ (372.670)	(0,10)
Total					\$ 514.778	\$ 142.108	\$ (372.670)	(0,10)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (1,18%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	MYR	15.100	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5040	19/7/26	\$ (58.684)	(0,02)
Citibank	MYR	4.948	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4600	27/7/26	(21.690)	(0,01)
Citibank	MYR	3.000	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5450	6/8/26	(10.594)	(0,00)
CME	BRL	13.336	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	2,8400	3/1/22	(30.715)	(0,01)
CME	BRL	10.673	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,0550	3/1/22	(20.704)	(0,01)
CME	BRL	10.651	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,0800	3/1/22	(20.147)	(0,01)
CME	BRL	2.091	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,6950	2/1/23	(17.578)	(0,01)
CME	BRL	36.770	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	8,9100	2/1/23	(142.500)	(0,04)
CME	BRL	1.019	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,1700	2/1/23	(11.544)	(0,00)
CME	COP	1.427.900	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	5,6800	26/11/25	(4.849)	(0,00)
CME	MXN	2.920	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,3450	13/4/22	(248)	(0,00)
CME	MXN	1.410	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,3750	13/4/22	(114)	(0,00)
CME	MXN	4.408	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2933	14/4/22	(412)	(0,00)
CME	MXN	1.411	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2500	14/4/22	(140)	(0,00)
CME	MXN	1.411	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2000	15/4/22	(152)	(0,00)
CME	MXN	919	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1600	15/4/22	(104)	(0,00)
CME	MXN	1.411	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1400	18/4/22	(171)	(0,00)
CME	MXN	6.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7100	8/6/22	(2.067)	(0,00)
CME	MXN	15.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,2250	6/1/23	(19.499)	(0,01)
CME	MXN	2.600	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6880	30/8/23	(5.106)	(0,00)
CME	MXN	9.700	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,3500	14/3/24	(277)	(0,00)
CME	MXN	9.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,4900	9/10/24	(9.682)	(0,00)
CME	MXN	1.600	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,6500	15/11/24	(1.450)	(0,00)
CME	MXN	6.200	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6250	9/1/25	(22.766)	(0,01)
CME	MXN	9.200	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6139	10/1/25	(33.943)	(0,01)
CME	MXN	7.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,5600	20/1/25	(28.509)	(0,01)
CME	MXN	12.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,5525	23/1/25	(45.846)	(0,01)
CME	MXN	21.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6700	5/2/25	(77.560)	(0,02)
CME	MXN	15.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6600	5/2/25	(55.606)	(0,02)
CME	MXN	18.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7150	13/2/25	(67.759)	(0,02)
CME	MXN	13.300	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,0000	25/2/25	(43.859)	(0,01)
CME	MXN	27.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2200	4/3/25	(81.130)	(0,02)
CME	MXN	30.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,4400	14/3/25	(81.758)	(0,02)
CME	MXN	3.400	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7150	12/12/25	(15.300)	(0,00)
CME	MXN	7.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6850	23/12/25	(32.119)	(0,01)
CME	MXN	11.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6700	8/1/26	(51.143)	(0,01)
CME	MXN	20.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,8947	17/4/26	(53.757)	(0,02)
CME	MXN	22.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,1450	8/5/26	(49.636)	(0,01)
CME	MXN	26.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,6900	19/6/26	(33.083)	(0,01)
CME	MXN	17.600	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,5610	10/7/26	(26.976)	(0,01)
CME	MXN	12.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,5447	3/8/26	(18.965)	(0,01)
CME	MXN	13.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,4297	10/8/26	(23.457)	(0,01)
CME	MXN	60.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,4347	13/8/26	(107.757)	(0,03)
CME	MXN	57.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,4307	14/8/26	(103.734)	(0,03)
CME	MXN	43.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,4167	17/8/26	(79.692)	(0,02)
CME	MXN	117.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,5697	11/9/26	(182.620)	(0,05)
Goldman Sachs	MYR	8.700	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5200	16/7/26	(32.239)	(0,01)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Goldman Sachs	MYR	3.300	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4950	19/7/26	\$ (13.134)	(0,00)
Goldman Sachs	MYR	22.000	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5600	20/8/26	(75.231)	(0,02)
Goldman Sachs	MYR	6.250	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5920	24/8/26	(19.331)	(0,01)
Goldman Sachs	MYR	19.200	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,6950	17/9/26	(40.402)	(0,01)
LCH	KRW	72.568.800	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,9100	11/10/23	(19.379)	(0,01)
LCH	KRW	54.431.200	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,9083	11/10/23	(15.305)	(0,00)
LCH	ZAR	11.400	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,5200	24/2/26	(16.218)	(0,00)
LCH	ZAR	5.300	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4100	24/2/26	(8.885)	(0,00)
LCH	ZAR	5.340	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4100	24/2/26	(8.952)	(0,00)
LCH	ZAR	5.350	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4500	24/2/26	(8.475)	(0,00)
LCH	ZAR	5.400	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,5100	24/2/26	(7.807)	(0,00)
LCH	ZAR	3.780	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4700	24/2/26	(5.814)	(0,00)
LCH	ZAR	12.383	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8200	11/3/26	(9.466)	(0,00)
LCH	ZAR	14.020	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8800	11/3/26	(8.760)	(0,00)
LCH	ZAR	14.020	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8200	11/3/26	(10.718)	(0,00)
LCH	ZAR	10.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8750	19/3/26	(6.538)	(0,00)
LCH	ZAR	10.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,9007	13/5/26	(6.989)	(0,00)
LCH	ZAR	16.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8507	24/6/26	(14.859)	(0,00)
LCH	ZAR	15.400	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,0200	15/7/26	(8.501)	(0,00)
LCH	ZAR	11.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8750	13/8/26	(10.680)	(0,00)
LCH	ZAR	18.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,7827	18/8/26	(21.872)	(0,01)
LCH	ZAR	35.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,7997	19/8/26	(41.580)	(0,01)
LCH	ZAR	18.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8202	19/8/26	(20.448)	(0,01)
LCH	ZAR	34.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8012	20/8/26	(40.345)	(0,01)
LCH	ZAR	66.019	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,7697	3/9/26	(85.973)	(0,02)
LCH	ZAR	69.814	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8717	15/9/26	(74.788)	(0,02)
LCH	ZAR	61.550	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8597	15/9/26	(67.833)	(0,02)
Standard Chartered	MYR	24.400	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5300	16/7/26	(87.879)	(0,02)
Standard Chartered	MYR	10.800	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4900	19/7/26	(43.548)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	3.800	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,6050	13/8/26	(11.107)	(0,00)
Standard Chartered	MYR	26.000	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5550	19/8/26	(90.173)	(0,03)
							\$ (2.628.631)	(0,71)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas							\$ (5.172.335)	(1,40)

BRL	Real brasileño	MYR	Ringgit malayo
COP	Peso colombiano	NOK	Corona noruega
CRC	Colón costarricense	PEN	Sol peruano
DOP	Peso dominicano	PLN	Eslovaquia
EGP	Libra egipcia	RSD	Dinar serbio
EUR	Euro	RUB	Rublo ruso
GBP	Libra esterlina	UAH	Grivna ucraniana
HUF	Forinto húngaro	UGX	Chelín ugandés
IDR	Rupia indonesia	USD	Dólar estadounidense
INR	Rupia india	UYU	Peso uruguayo
KES	Chelín keniano	UZS	Som uzbeko
KRW	Won surcoreano	ZAR	Rand sudafricano
MXN	Peso mexicano	ZMW	Kuacha zambiano

Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	240.835.557	63,98
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	80.743.597	21,45
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	6.001.683	1,59
Efectivo y divisas extranjeras	39.456.433	10,48
Otros activos	9.402.418	2,50
Activos totales	376.439.688	100,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Bonos del Estado no estadounidenses			
Bielorrusia (2020: 0,00%)			
República de Bielorrusia, 6,875%, 28/2/23	USD 996.000	\$ 987.414	0,24
China (2020: 2,29%)			
China Development Bank, 3,30%, 3/3/26	CNY 37.690.000	\$ 6.038.364	1,45
Bonos del Estado de China, 2,68%, 21/5/30	CNY 84.160.000	13.012.414	3,13
		\$ 19.050.778	4,58
Colombia (2020: 3,24%)			
Bonos internacionales del Estado de Colombia, 2,625%, 15/3/23	USD 1.000.000	\$ 1.009.510	0,24
Títulos de Tesorería B, 6,00%, 28/4/28	COP 11.650.000.000	2.592.395	0,62
Títulos de Tesorería B, 7,75%, 18/9/30	COP 5.703.000.000	1.369.720	0,33
Títulos de Tesorería B, 10,00%, 24/7/24	COP 6.100.000.000	1.607.972	0,39
		\$ 6.579.597	1,58
Costa Rica (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Costa Rica, 9,66%, 30/9/26	CRC 1.050.650.000	\$ 1.919.543	0,46
República Checa (2020: 0,00%)			
Bonos del Estado de la República Checa, 0,95%, 15/5/30	CZK 35.500.000	\$ 1.387.636	0,33
República Dominicana (2020: 1,54%)			
República Dominicana, 5,875%, 18/4/24	USD 950.000	\$ 996.085	0,24
República Dominicana, 8,90%, 15/2/23	DOP 40.700.000	736.321	0,18
		\$ 1.732.406	0,42
Egipto (2020: 0,00%)			
Bonos del Estado de Egipto, 14,06%, 12/1/26	EGP 117.690.000	\$ 7.470.304	1,80
Bonos del Estado de Egipto, 14,483%, 6/4/26	EGP 90.729.000	5.840.368	1,41
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	EGP 184.862.000	11.885.041	2,86
Bonos del Estado de Egipto, 14,575%, 12/10/28	EGP 31.943.000	2.043.948	0,49
Bonos del Estado de Egipto, 14,664%, 6/10/30	EGP 30.595.000	1.967.232	0,47
		\$ 29.206.893	7,03
Indonesia (2020: 9,65%)			
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	IDR 251.189.000.000	\$ 17.810.228	4,29

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Indonesia (2020: 9,65%) (continuación)			
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/8/32	IDR 72.220.000.000	\$ 5.398.794	1,30
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/6/35	IDR 8.200.000.000	603.646	0,15
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/5/38	IDR 65.716.000.000	4.813.469	1,16
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	IDR 125.160.000.000	9.186.479	2,21
Bonos del Estado de Indonesia, 8,25%, 15/5/36	IDR 44.930.000.000	3.506.136	0,84
Bonos del Estado de Indonesia, 8,375%, 15/4/39	IDR 6.222.000.000	492.849	0,12
		\$ 41.811.601	10,07
Iraq (2020: 0,00%)			
República de Iraq, 6,752%, 9/3/23	USD 490.000	\$ 497.119	0,12
Jordania (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Jordania, 4,95%, 7/7/25	USD 480.000	\$ 497.064	0,12
Macedonia (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Macedonia del Norte, 5,625%, 26/7/23	EUR 923.000	\$ 1.122.870	0,27
Malasia (2020: 2,10%)			
Bonos del Estado de Malasia, 3,733%, 15/6/28	MYR 19.890.000	\$ 4.864.259	1,17
Bonos del Estado de Malasia, 3,757%, 22/5/40	MYR 15.850.000	3.634.744	0,87
Bonos del Estado de Malasia, 3,828%, 5/7/34	MYR 8.300.000	1.984.081	0,48
Bonos del Estado de Malasia, 4,254%, 31/5/35	MYR 12.982.000	3.223.793	0,78
		\$ 13.706.877	3,30
México (2020: 1,06%)			
Bonos mexicanos, 7,75%, 13/11/42	MXN 57.800.000	\$ 2.742.216	0,66
Bonos mexicanos, 8,50%, 31/5/29	MXN 6.800.000	351.701	0,09
Bonos mexicanos, 8,50%, 18/11/38	MXN 108.421.300	5.579.515	1,34
		\$ 8.673.432	2,09
Mongolia (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Mongolia, 5,625%, 1/5/23	USD 477.000	\$ 491.919	0,12
Pakistán (2020: 0,00%)			
Third Pakistan International Sukuk Co., Ltd. (The), 5,625%, 5/12/22	USD 971.000	\$ 991.682	0,24

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Paraguay (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Paraguay, 4,625%, 25/1/23	USD 500.000	\$ 517.505	0,12
Perú (2020: 2,93%)			
Bonos del Estado de Perú, 5,40%, 12/8/34	PEN 535.000	\$ 122.385	0,03
Bonos del Estado de Perú, 5,94%, 12/2/29	PEN 8.701.000	2.233.591	0,54
Bonos del Estado de Perú, 6,90%, 12/8/37	PEN 11.410.000	2.911.730	0,70
Bonos del Estado de Perú, 6,95%, 12/8/31	PEN 7.877.000	2.118.334	0,51
		\$ 7.386.040	1,78
Rumanía (2020: 0,31%)			
Bonos del Estado de Rumanía, 3,25%, 24/6/26	RON 15.820.000	\$ 3.425.372	0,83
Bonos del Estado de Rumanía, 4,15%, 26/1/28	RON 13.180.000	2.925.850	0,70
Bonos del Estado de Rumanía, 4,85%, 22/4/26	RON 8.790.000	2.030.219	0,49
Bonos del Estado de Rumanía, 5,80%, 26/7/27	RON 4.390.000	1.057.383	0,26
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 2,75%, 26/2/26	EUR 445.000	545.288	0,13
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,624%, 26/5/30	EUR 440.000	544.260	0,13
		\$ 10.528.372	2,54
Rusia (2020: 2,12%)			
Bonos del Estado de Rusia, 7,25%, 10/5/34	RUB 497.881.000	\$ 6.140.102	1,48
Bonos del Estado de Rusia, 7,70%, 23/3/33	RUB 75.489.000	968.556	0,23
		\$ 7.108.658	1,71
Serbia (2020: 6,12%)			
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 11/1/26	RSD 98.660.000	\$ 993.538	0,24
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	RSD 1.085.170.000	10.834.880	2,61
Bonos del Tesoro de Serbia, 5,875%, 8/2/28	RSD 71.110.000	763.382	0,18
		\$ 12.591.800	3,03
Sudáfrica (2020: 3,54%)			
República de Sudáfrica, 8,25%, 31/3/32	ZAR 9.261.000	\$ 524.796	0,13
República de Sudáfrica, 8,50%, 31/1/37	ZAR 62.800.000	3.351.827	0,81
República de Sudáfrica, 8,75%, 31/1/44	ZAR 110.100.000	5.749.626	1,38

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Sudáfrica (2020: 3,54%) (continuación)			
República de Sudáfrica, 8,75%, 28/2/48	ZAR 61.000.000	\$ 3.185.154	0,77
República de Sudáfrica, 9,00%, 31/1/40	ZAR 122.782.000	6.680.353	1,61
República de Sudáfrica, 10,50%, 21/12/26	ZAR 266.169.746	18.490.982	4,45
		\$ 37.982.738	9,15
Tailandia (2020: 3,07%)			
Bonos del Estado de Tailandia, 1,25%, 12/3/28	THB 295.575.282	\$ 8.859.263	2,13
Bonos del Estado de Tailandia, 1,585%, 17/12/35	THB 247.288.000	6.799.379	1,64
Bonos del Estado de Tailandia, 2,125%, 17/12/26	THB 12.900.000	401.948	0,10
Bonos del Estado de Tailandia, 3,30%, 17/6/38	THB 131.836.000	4.356.423	1,05
Bonos del Estado de Tailandia, 3,40%, 17/6/36	THB 5.000.000	167.145	0,04
		\$ 20.584.158	4,96
Turquía (2020: 1,69%)			
Bonos del Estado de Turquía, 7,10%, 8/3/23	TRY 35.020.000	\$ 2.262.060	0,55
Bonos del Estado de Turquía, 8,00%, 12/3/25	TRY 34.500.000	1.739.485	0,42
Bonos del Estado de Turquía, 10,70%, 17/8/22	TRY 126.000	8.961	0,00
Bonos del Estado de Turquía, 12,40%, 8/3/28	TRY 3.835.000	184.373	0,04
Bonos del Estado de Turquía, 16,20%, 14/6/23	TRY 13.530.000	946.582	0,23
		\$ 5.141.461	1,24
Ucrania (2020: 6,98%)			
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 7,75%, 1/9/22	USD 491.000	\$ 487.813	0,12
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,79%, 26/5/27	UAH 232.793.000	7.514.883	1,81
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,99%, 22/5/24	UAH 220.398.000	7.638.236	1,84
Bonos del Tesoro de Ucrania, 10,00%, 23/8/23	UAH 5.200.000	183.691	0,04
Bonos del Tesoro de Ucrania, 11,67%, 22/11/23	UAH 55.318.000	1.993.993	0,48
Bonos del Tesoro de Ucrania, 12,52%, 13/5/26	UAH 29.749.000	1.061.516	0,26
Bonos del Tesoro de Ucrania, 15,84%, 26/2/25	UAH 402.761.000	15.854.836	3,82
		\$ 34.734.968	8,37
Uzbekistán (2020: 0,06%)			
República de Uzbekistán, 14,50%, 25/11/23	UZS 2.500.000.000	\$ 236.688	0,06

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Zambia (2020: 0,00%)			
República de Zambia, 11,00%, 25/1/26	ZMW 44.420.000	\$ 2.035.295	0,49
República de Zambia, 11,00%, 20/9/26	ZMW 5.170.000	222.811	0,05
República de Zambia, 12,00%, 22/3/28	ZMW 9.110.000	370.932	0,09
República de Zambia, 12,00%, 31/5/28	ZMW 2.930.000	118.090	0,03
República de Zambia, 13,00%, 25/1/31	ZMW 5.940.000	229.895	0,06
República de Zambia, 13,00%, 28/6/31	ZMW 7.020.000	269.070	0,07
República de Zambia, 13,00%, 20/9/31	ZMW 14.390.000	548.424	0,13
República de Zambia, 13,00%, 27/12/31	ZMW 28.990.000	1.107.772	0,27
República de Zambia, 15,00%, 16/2/27	ZMW 5.510.000	268.019	0,06
		\$ 5.170.308	1,25
Total de bonos del Estado no estadounidenses		\$ 270.639.527	65,18

Bonos de participación en préstamos

Uzbekistán (2020: 3,30%)

Daryo Finance BV (prestatario: Uzbek Industrial and Construction Bank ATB), 18,75%, 15/6/23	UZS 63.675.000.000	\$ 5.860.367	1,41
Europe Asia Investment Finance BV (prestatario: Joint Stock Commercial Bank "Asaka"), 18,70%, 26/7/23	UZS 69.825.000.000	6.419.827	1,55
		\$ 12.280.194	2,96
Total de bonos de participación en préstamos		\$ 12.280.194	2,96

Bonos y obligaciones societarias

Brasil (2020: 0,00%)

Simpar Finance S.a.r.l., 10,75%, 12/2/28	BRL 14.535.000	\$ 2.189.336	0,53
--	----------------	--------------	------

Perú (2020: 0,36%)

Alicorp SAA, 6,875%, 17/4/27	PEN 790.000	\$ 198.178	0,05
Telefónica del Perú SAA, 7,375%, 10/4/27	PEN 1.500.000	342.953	0,08
Telefónica del Perú SAA, 7,375%, 10/4/27	PEN 2.500.000	571.589	0,14
		\$ 1.112.720	0,27

Uzbekistán (2020: 0,62%)

Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, 15,00%, 8/12/22	UZS 7.000.000.000	\$ 645.694	0,16
Total de bonos y obligaciones societarias		\$ 3.947.750	0,96

Inversiones a corto plazo

Títulos del Estado no estadounidenses

Brasil (2020: 0,00%)

Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0,00%, 1/1/22	BRL 9.180.000	\$ 1.648.113	0,40
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0,00%, 1/4/22	BRL 9.330.000	1.634.271	0,39
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0,00%, 1/7/22	BRL 9.503.000	1.617.372	0,39
		\$ 4.899.756	1,18

Egipto (2020: 9,85%)

Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 11/1/22	EGP 5.275.000	\$ 335.552	0,08
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 15/2/22	EGP 26.150.000	1.645.776	0,40
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 8/3/22	EGP 15.875.000	993.747	0,24
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 22/3/22	EGP 66.875.000	4.164.449	1,00
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 29/3/22	EGP 33.425.000	2.076.274	0,50
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/6/22	EGP 37.700.000	2.275.127	0,55
		\$ 11.490.925	2,77

Uganda (2020: 0,00%)

Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 24/2/22	UGX 5.037.700.000	\$ 1.409.786	0,34
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 24/3/22	UGX 935.500.000	260.938	0,06
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 7/4/22	UGX 2.112.500.000	587.437	0,14
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 21/4/22	UGX 422.500.000	117.075	0,03
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 5/5/22	UGX 4.650.600.000	1.284.043	0,31
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 19/5/22	UGX 7.463.800.000	2.046.710	0,49
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 3/6/22	UGX 3.888.500.000	1.064.865	0,26
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 16/6/22	UGX 4.956.100.000	1.347.680	0,33
Letras del Tesoro de la República de Uganda, 0,00%, 7/7/22	UGX 4.164.200.000	1.128.827	0,27
		\$ 9.247.361	2,23

Uruguay (2020: 1,52%)

Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 14/1/22	UYU 140.147.000	\$ 3.127.786	0,75
Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 4/3/22	UYU 45.564.000	1.007.488	0,24
Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 29/4/22	UYU 38.000.000	830.805	0,20

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Uruguay (2020: 1,52%) (continuación)			
Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 12/8/22	UYU 96.051.000	\$ 2.053.352	0,50
		\$ 7.019.431	1,69
Total de títulos del Estado no estadounidenses		\$ 32.657.473	7,87

Obligaciones del Tesoro de EE. UU.

Estados Unidos (2020: 18,29%)			
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	USD 12.075.000	\$ 12.074.909	2,91

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Estados Unidos (2020: 18,29%) (continuación)			
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 20/1/22	USD 1.000.000	\$ 999.996	0,24
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 27/1/22	USD 10.425.000	10.424.844	2,51
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/2/22	USD 5.000.000	4.999.892	1,20
		\$ 28.499.641	6,86
Total de obligaciones del Tesoro de EE. UU.		\$ 28.499.641	6,86

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,00%)

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	Plusvalía latente	% de activos netos
Mar-22	(4)	JP Morgan	Euro-Bobl	Corta	\$ 3.598	0,00
Mar-22	(2)	JP Morgan	Euro-Bund	Corta	5.510	0,00
Total					\$ 9.108	0,00

Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas (2020: 0,01%)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 7/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR 23.490.000	7/1/22	\$ 0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR 11.750.000	10/1/22	0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 12/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	JP Morgan	ZAR 46.250.000	12/1/22	2	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 12/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,73%	JP Morgan	ZAR 12.913.000	17/1/22	6	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 27/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,74%	Bank of America	ZAR 20.852.000	27/1/22	66	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,88%	Goldman Sachs	ZAR 16.120.000	10/2/22	449	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 16/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,18%	Bank of America	ZAR 4.270.000	16/2/22	693	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 21/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,47%	Bank of America	ZAR 4.270.000	21/2/22	2.013	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 23/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,468%	Goldman Sachs	ZAR 3.270.000	23/2/22	1.541	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 23/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 6,54%	Bank of America	ZAR 4.260.000	23/2/22	2.450	0,00
Total				\$ 7.220	0,00

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	CNH	254.355.000	USD	39.553.938	20/1/22	\$ 401.417	0,10
Bank of America	EGP	4.702.795	USD	292.281	19/1/22	6.051	0,00
Bank of America	EUR	1.005.137	HUF	370.900.000	25/1/22	4.560	0,00
Bank of America	HUF	237.370.114	EUR	636.905	1/3/22	1.405	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	MXN	1.300.000	USD	61.711	22/2/22	\$ 1.202	0,00
Bank of America	MXN	79.700.000	USD	3.783.359	22/2/22	73.722	0,02
Bank of America	PLN	344.514	EUR	74.361	4/2/22	575	0,00
Bank of America	USD	385.704	UAH	10.360.000	10/2/22	11.998	0,00
Barclays Capital	MYR	1.700.000	USD	406.991	26/1/22	1.346	0,00
Barclays Capital	MYR	7.200.000	USD	1.698.113	26/1/22	31.312	0,01
Barclays Capital	MYR	20.661.104	USD	4.905.878	28/2/22	50.391	0,01
Barclays Capital	MYR	40.707.969	USD	9.668.203	28/2/22	96.987	0,02
Barclays Capital	MYR	5.500.000	USD	1.297.476	7/3/22	21.545	0,01
BNP Paribas	CNH	15.400.000	USD	2.410.819	20/1/22	8.290	0,00
BNP Paribas	HUF	146.000.000	EUR	391.498	23/2/22	1.453	0,00
BNP Paribas	HUF	176.425.098	EUR	473.324	23/2/22	1.480	0,00
BNP Paribas	USD	621.429	UAH	16.530.000	10/1/22	18.067	0,00
Citibank	BRL	18.600.000	USD	3.305.192	3/1/22	33.192	0,01
Citibank	BRL	11.200.000	USD	1.964.423	2/2/22	30.342	0,01
Citibank	CNH	26.243.732	USD	4.045.152	20/1/22	77.345	0,02
Citibank	CZK	41.200.000	EUR	1.616.018	13/1/22	42.970	0,01
Citibank	CZK	43.362.031	EUR	1.701.706	13/1/22	44.216	0,01
Citibank	CZK	65.100.000	EUR	2.539.649	14/3/22	62.883	0,02
Citibank	CZK	64.800.000	EUR	2.527.597	14/3/22	62.991	0,02
Citibank	CZK	26.000.000	EUR	1.019.979	17/3/22	18.200	0,00
Citibank	CZK	35.300.000	EUR	1.384.201	17/3/22	25.413	0,01
Citibank	CZK	37.100.000	EUR	1.455.229	17/3/22	26.201	0,01
Citibank	GBP	44	USD	58	4/1/22	1	0,00
Citibank	GBP	57	USD	75	4/1/22	2	0,00
Citibank	GBP	177	USD	236	4/1/22	4	0,00
Citibank	GBP	221	USD	294	4/1/22	6	0,00
Citibank	GBP	353	USD	470	4/1/22	8	0,00
Citibank	GBP	472	USD	630	4/1/22	8	0,00
Citibank	GBP	361	USD	478	4/1/22	11	0,00
Citibank	GBP	470	USD	623	4/1/22	12	0,00
Citibank	GBP	474	USD	629	4/1/22	13	0,00
Citibank	GBP	506	USD	669	4/1/22	16	0,00
Citibank	GBP	637	USD	844	4/1/22	17	0,00
Citibank	GBP	842	USD	1.114	4/1/22	25	0,00
Citibank	GBP	850	USD	1.124	4/1/22	26	0,00
Citibank	GBP	1.367	USD	1.809	4/1/22	41	0,00
Citibank	GBP	1.718	USD	2.276	4/1/22	50	0,00
Citibank	GBP	1.962	USD	2.602	4/1/22	54	0,00
Citibank	GBP	2.180	USD	2.890	4/1/22	60	0,00
Citibank	GBP	2.799	USD	3.713	4/1/22	75	0,00
Citibank	GBP	3.175	USD	4.213	4/1/22	84	0,00
Citibank	GBP	4.306	USD	5.715	4/1/22	114	0,00
Citibank	GBP	5.074	USD	6.733	4/1/22	135	0,00
Citibank	GBP	7.204	USD	9.583	4/1/22	168	0,00
Citibank	GBP	7.179	USD	9.508	4/1/22	209	0,00
Citibank	GBP	10.905	USD	14.515	4/1/22	244	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	GBP	9.400	USD	12.421	4/1/22	\$ 303	0,00
Citibank	GBP	12.104	USD	16.007	4/1/22	376	0,00
Citibank	GBP	16.615	USD	22.102	4/1/22	387	0,00
Citibank	GBP	17.473	USD	23.258	4/1/22	392	0,00
Citibank	GBP	29.769	USD	39.428	4/1/22	866	0,00
Citibank	GBP	55.486	USD	73.810	4/1/22	1.293	0,00
Citibank	GBP	81.204	USD	107.552	4/1/22	2.362	0,00
Citibank	GBP	124.251	USD	164.566	4/1/22	3.614	0,00
Citibank	GBP	184.127	USD	245.458	4/1/22	3.767	0,00
Citibank	GBP	1.079	USD	1.448	3/2/22	12	0,00
Citibank	GBP	180.567	USD	244.082	3/2/22	301	0,00
Citibank	IDR	6.625.978.712	USD	462.063	18/1/22	3.412	0,00
Citibank	IDR	387.896.419.470	USD	27.148.406	18/1/22	101.318	0,02
Citibank	INR	3.815.500	USD	50.890	10/2/22	100	0,00
Citibank	INR	58.784.000	USD	784.048	10/2/22	1.541	0,00
Citibank	MXN	16.200.000	USD	786.453	21/1/22	1.888	0,00
Citibank	PEN	1.725.952	USD	415.992	12/1/22	16.205	0,00
Citibank	PLN	1.800.000	EUR	389.604	10/1/22	2.822	0,00
Citibank	PLN	347.365	EUR	74.990	4/2/22	563	0,00
Citibank	PLN	9.200.000	EUR	1.964.992	4/2/22	38.985	0,01
Citibank	PLN	6.370.651	EUR	1.364.153	17/3/22	16.516	0,00
Citibank	USD	368.978	UAH	10.110.000	12/1/22	236	0,00
Citibank	USD	1.708.432	UAH	46.700.000	12/1/22	5.143	0,00
Citibank	USD	954.351	RUB	71.600.000	14/1/22	1.570	0,00
Citibank	USD	169.686	MXN	3.478.101	21/1/22	431	0,00
Citibank	UYU	78.000.000	USD	1.724.138	14/1/22	18.616	0,01
Citibank	ZAR	81.500.000	USD	5.060.789	7/3/22	6.718	0,00
Goldman Sachs	MYR	18.800.000	USD	4.432.185	10/1/22	86.207	0,02
Goldman Sachs	MYR	10.100.000	USD	2.419.162	26/1/22	6.838	0,00
Goldman Sachs	MYR	2.150.000	USD	507.315	9/2/22	8.827	0,00
Goldman Sachs	MYR	38.401.000	USD	9.035.529	7/3/22	173.875	0,04
Goldman Sachs	USD	1.953.700	UAH	53.590.000	24/1/22	8.169	0,00
Goldman Sachs	USD	957.605	UAH	25.750.000	10/2/22	28.751	0,01
HSBC	CZK	38.748.381	EUR	1.523.501	13/1/22	36.263	0,01
HSBC	EGP	4.297.205	USD	267.073	19/1/22	5.529	0,00
HSBC	EUR	1.438	USD	1.630	4/1/22	8	0,00
HSBC	EUR	68.359	USD	77.532	4/1/22	298	0,00
HSBC	EUR	87.607	USD	99.257	4/1/22	489	0,00
HSBC	EUR	1.975.000	USD	2.228.620	7/1/22	20.224	0,00
HSBC	EUR	69.797	USD	79.132	3/2/22	387	0,00
HSBC	GBP	6.393	USD	8.441	4/1/22	213	0,00
HSBC	GBP	98.545	USD	132.442	4/1/22	944	0,00
HSBC	GBP	267.392	USD	356.142	4/1/22	5.786	0,00
HSBC	GBP	1.537.583	USD	2.047.923	4/1/22	33.269	0,01
HSBC	GBP	3.852.716	USD	5.131.475	4/1/22	83.361	0,02
HSBC	GBP	4.498.031	USD	5.990.977	4/1/22	97.324	0,02
HSBC	GBP	272.687	USD	368.301	3/2/22	759	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
HSBC	GBP	1.561.745	USD	2.109.348	3/2/22	\$ 4.345	0,00
HSBC	GBP	4.269.614	USD	5.766.694	3/2/22	11.879	0,00
HSBC	GBP	4.755.943	USD	6.423.546	3/2/22	13.232	0,00
HSBC	HUF	80.600.000	EUR	216.394	23/2/22	500	0,00
HSBC	HUF	120.800.000	EUR	324.483	23/2/22	566	0,00
HSBC	HUF	120.700.000	EUR	324.083	23/2/22	715	0,00
HSBC	HUF	423.900.000	EUR	1.138.064	1/3/22	1.749	0,00
HSBC	MXN	20.097.000	USD	952.445	4/2/22	23.144	0,01
HSBC	PLN	2.515.900	EUR	543.688	10/1/22	4.936	0,00
HSBC	PLN	3.000.000	EUR	648.620	18/1/22	4.958	0,00
HSBC	PLN	6.700.000	EUR	1.445.764	18/1/22	14.284	0,00
HSBC	PLN	344.514	EUR	74.342	4/2/22	596	0,00
HSBC	PLN	1.600.000	EUR	345.394	10/3/22	1.289	0,00
HSBC	PLN	4.800.000	EUR	1.029.488	17/3/22	10.555	0,00
HSBC	PLN	4.800.000	EUR	1.028.486	17/3/22	11.696	0,00
HSBC	PLN	7.000.000	EUR	1.501.819	17/3/22	14.843	0,00
HSBC	PLN	7.700.000	EUR	1.651.391	17/3/22	17.022	0,01
HSBC	USD	566.472	MXN	11.600.000	21/1/22	1.981	0,00
HSBC	UYU	5.701.082	USD	125.702	11/1/22	1.746	0,00
JP Morgan	MXN	14.000.000	USD	650.325	21/1/22	30.957	0,01
JP Morgan	MXN	40.000.000	USD	1.872.570	21/1/22	73.950	0,02
JP Morgan	PLN	4.365.449	EUR	943.607	18/1/22	7.480	0,00
JP Morgan	PLN	6.600.000	EUR	1.426.673	18/1/22	11.239	0,00
JP Morgan	USD	657.225	ZAR	10.500.000	17/2/22	2.729	0,00
Société Générale	BRL	14.535.000	USD	2.573.250	3/1/22	35.536	0,01
Société Générale	BRL	18.300.000	USD	3.245.242	3/1/22	39.297	0,01
Société Générale	BRL	24.803.191	USD	4.380.587	3/1/22	71.164	0,02
Société Générale	BRL	7.600.000	USD	1.323.620	4/1/22	40.071	0,01
Société Générale	BRL	9.150.000	USD	1.594.855	4/1/22	46.957	0,01
Société Générale	BRL	81.800.000	USD	14.454.595	4/1/22	223.024	0,06
Société Générale	BRL	16.900.000	USD	2.975.839	2/2/22	34.118	0,01
Société Générale	BRL	61.703.191	USD	10.847.578	2/2/22	142.008	0,04
Société Générale	BRL	56.070.000	USD	9.806.837	2/2/22	179.455	0,04
Société Générale	BRL	62.500.000	USD	10.863.827	3/3/22	193.110	0,05
Société Générale	EUR	1.243	USD	1.405	16/3/22	12	0,00
Société Générale	EUR	5.600.328	USD	6.333.841	16/3/22	52.034	0,01
Société Générale	EUR	11.223.048	USD	12.693.007	16/3/22	104.275	0,03
Société Générale	EUR	76.635.025	USD	86.672.438	16/3/22	712.028	0,17
Société Générale	IDR	10.000.000.000	USD	696.981	18/1/22	5.519	0,00
Société Générale	IDR	11.650.000.000	USD	811.547	18/1/22	6.866	0,00
Société Générale	IDR	10.694.970.000	USD	741.306	18/1/22	10.016	0,00
Société Générale	IDR	15.475.938.084	USD	1.076.512	21/1/22	10.827	0,00
Société Générale	IDR	22.251.264.916	USD	1.547.914	21/1/22	15.460	0,00
Société Générale	INR	147.200.000	USD	1.961.934	3/2/22	6.571	0,00
Société Générale	INR	134.820.200	USD	1.798.322	10/2/22	3.415	0,00
Société Générale	INR	95.880.300	USD	1.262.669	8/3/22	14.456	0,01
Société Générale	INR	50.000.000	USD	649.806	8/3/22	16.194	0,01

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Société Générale	MXN	407.546.675	USD	19.122.514	1/3/22	\$ 577.069	0,15
Société Générale	PEN	1.100.000	USD	265.131	12/1/22	10.322	0,00
Société Générale	PEN	1.100.000	USD	264.584	12/1/22	10.868	0,00
Société Générale	PEN	203.832	USD	49.723	9/3/22	1.164	0,00
Société Générale	USD	185.631	ZAR	2.843.181	3/1/22	7.321	0,00
Société Générale	USD	796.537	ZAR	12.200.000	3/1/22	31.414	0,01
Société Générale	USD	2.186.894	ZAR	33.495.118	3/1/22	86.247	0,02
Société Générale	USD	2.364.698	ZAR	36.218.426	3/1/22	93.260	0,02
Société Générale	USD	1.702.996	BRL	9.180.000	4/1/22	55.801	0,02
Société Générale	USD	2.297.299	ZAR	34.963.739	6/1/22	105.037	0,03
Société Générale	USD	1.408.229	RUB	104.800.000	14/1/22	13.656	0,00
Société Générale	USD	400.582	IDR	5.700.000.000	18/1/22	157	0,00
Société Générale	USD	2.658.718	IDR	37.727.203.000	21/1/22	8.004	0,00
Société Générale	USD	922.033	RUB	69.000.000	9/2/22	7.369	0,00
Société Générale	USD	3.039.243	ZAR	46.827.130	16/2/22	119.992	0,03
Société Générale	USD	1.483.928	ZAR	23.579.317	23/2/22	15.290	0,00
Société Générale	USD	1.726.191	ZAR	27.428.830	23/2/22	17.786	0,01
Société Générale	USD	1.500.124	ZAR	23.934.471	25/2/22	9.748	0,00
Société Générale	USD	1.745.031	ZAR	27.841.966	25/2/22	11.339	0,00
Société Générale	USD	7.397.865	RUB	555.334.091	15/3/22	93.000	0,02
Société Générale	USD	176.958	ZAR	2.843.181	4/4/22	934	0,00
Société Générale	USD	759.320	ZAR	12.200.000	4/4/22	4.006	0,00
Société Générale	USD	2.084.715	ZAR	33.495.118	4/4/22	10.999	0,00
Société Générale	USD	2.254.212	ZAR	36.218.426	4/4/22	11.893	0,00
Société Générale	USD	1.707.697	BRL	9.330.000	4/4/22	72.717	0,02
Société Générale	USD	1.711.944	BRL	9.503.000	5/7/22	92.243	0,02
Société Générale	ZAR	37.700.000	USD	2.327.520	25/2/22	20.022	0,01
Société Générale	ZAR	18.540.000	USD	1.151.982	9/3/22	446	0,00
Société Générale	ZAR	2.907.273	USD	179.445	16/3/22	1.068	0,00
Société Générale	ZAR	76.120.169	USD	4.637.656	25/3/22	81.947	0,02
Standard Chartered	CZK	7.400.000	EUR	291.068	18/2/22	5.407	0,00
Standard Chartered	CZK	12.200.000	EUR	479.692	18/2/22	9.115	0,00
Standard Chartered	CZK	14.600.000	EUR	574.588	18/2/22	10.304	0,00
Standard Chartered	CZK	41.500.000	EUR	1.632.570	18/2/22	30.060	0,01
Standard Chartered	CZK	43.400.000	EUR	1.706.562	18/2/22	32.293	0,01
Standard Chartered	CZK	12.100.000	EUR	476.169	22/2/22	8.326	0,00
Standard Chartered	CZK	14.500.000	EUR	570.688	22/2/22	9.895	0,00
Standard Chartered	CZK	20.300.000	EUR	799.336	22/2/22	13.428	0,00
Standard Chartered	CZK	48.000.000	EUR	1.890.056	22/2/22	31.751	0,01
Standard Chartered	CZK	104.990.588	EUR	4.120.833	17/3/22	71.154	0,02
Standard Chartered	EUR	500.000	USD	568.171	7/1/22	1.157	0,00
Standard Chartered	EUR	500.000	USD	567.784	7/1/22	1.544	0,00
Standard Chartered	EUR	500.000	USD	567.165	7/1/22	2.163	0,00
Standard Chartered	EUR	500.000	USD	566.965	7/1/22	2.362	0,00
Standard Chartered	EUR	500.000	USD	566.561	7/1/22	2.767	0,00
Standard Chartered	EUR	1.100.000	USD	1.247.866	7/1/22	4.654	0,00
Standard Chartered	EUR	900.375	USD	1.017.806	7/1/22	7.410	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Standard Chartered	EUR	1.333.314	USD	1.507.237	7/1/22	\$ 10.948	0,00
Standard Chartered	EUR	7.300.000	USD	8.245.586	7/1/22	66.596	0,02
Standard Chartered	HUF	100.000.000	EUR	269.905	25/1/22	19	0,00
Standard Chartered	HUF	535.000.000	EUR	1.442.692	25/1/22	1.583	0,00
Standard Chartered	HUF	401.900.000	EUR	1.078.226	23/2/22	3.390	0,00
Standard Chartered	HUF	643.296.084	EUR	1.726.274	1/3/22	3.579	0,00
Standard Chartered	INR	147.200.000	USD	1.953.180	3/1/22	25.776	0,01
Standard Chartered	KES	14.255.000	USD	120.703	8/2/22	4.371	0,00
Standard Chartered	KES	17.580.000	USD	149.872	2/3/22	3.795	0,00
Standard Chartered	KES	17.500.000	USD	149.509	4/3/22	3.371	0,00
Standard Chartered	KES	17.770.000	USD	152.232	8/3/22	2.794	0,00
Standard Chartered	KES	13.800.000	USD	118.050	1/4/22	1.431	0,00
Standard Chartered	MXN	10.063.483	USD	489.326	21/1/22	394	0,00
Standard Chartered	MXN	2.125.310	USD	100.562	22/2/22	2.292	0,00
Standard Chartered	MXN	144.271.611	USD	6.826.410	22/2/22	155.614	0,04
Standard Chartered	PLN	34.000.000	EUR	7.365.908	13/1/22	43.255	0,01
Standard Chartered	PLN	9.900.000	EUR	2.146.900	18/1/22	9.014	0,00
Standard Chartered	PLN	500.000	EUR	107.989	4/2/22	757	0,00
Standard Chartered	PLN	1.463.607	EUR	316.107	4/2/22	2.216	0,00
Standard Chartered	PLN	2.300.000	EUR	496.696	4/2/22	3.544	0,00
Standard Chartered	PLN	33.200.000	EUR	7.120.643	17/3/22	72.984	0,02
Standard Chartered	THB	50.000.000	USD	1.496.346	18/2/22	54	0,00
Standard Chartered	THB	52.500.000	USD	1.569.989	18/2/22	1.231	0,00
Standard Chartered	TRY	5.000.000	USD	325.501	14/1/22	48.129	0,01
Standard Chartered	USD	5.088.952	THB	169.487.548	9/2/22	16.529	0,01
Standard Chartered	USD	2.558.579	THB	84.732.452	10/2/22	22.706	0,01
Standard Chartered	USD	3.706.779	THB	122.757.386	10/2/22	32.896	0,01
Standard Chartered	USD	193.932	ZAR	3.000.000	17/2/22	6.933	0,00
Standard Chartered	USD	1.007.130	ZAR	15.550.011	17/2/22	37.851	0,01
Standard Chartered	USD	6.768.430	THB	221.117.846	18/2/22	150.815	0,04
Standard Chartered	USD	8.628.800	THB	281.894.272	18/2/22	192.268	0,05
Standard Chartered	USD	153.441	KES	17.500.000	4/3/22	561	0,00
Standard Chartered	ZAR	6.900.000	USD	430.035	17/2/22	62	0,00
Standard Chartered	ZAR	7.073.912	USD	440.847	17/2/22	91	0,00
Standard Chartered	ZAR	15.600.000	USD	971.071	17/2/22	1.324	0,00
Standard Chartered	ZAR	112.000.000	USD	6.971.789	17/2/22	9.507	0,00
UBS	CNH	9.200.000	USD	1.435.480	20/1/22	9.702	0,00
UBS	CZK	28.500.000	EUR	1.121.519	18/2/22	20.238	0,01
UBS	EUR	970.942	HUF	355.000.000	2/3/22	19.165	0,01
UBS	HUF	78.600.000	EUR	211.280	23/2/22	196	0,00
UBS	MXN	27.500.000	USD	1.287.995	21/1/22	50.237	0,01
UBS	MXN	1.000.000	USD	47.459	22/2/22	936	0,00
UBS	MXN	60.900.000	USD	2.890.254	22/2/22	57.002	0,02
UBS	PLN	1.580.000	EUR	342.877	10/1/22	1.463	0,00
UBS	PLN	1.890.000	EUR	410.160	10/1/22	1.739	0,00
UBS	PLN	1.890.000	EUR	409.987	10/1/22	1.936	0,00
UBS	PLN	2.200.000	EUR	476.182	10/1/22	3.450	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,49%) (continuación)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
UBS	PLN	13.900.000	EUR	3.012.508	10/1/22	\$ 17.355	0,01
UBS	PLN	2.600.000	EUR	563.888	18/1/22	2.304	0,00
UBS	PLN	5.700.000	EUR	1.233.189	18/1/22	8.497	0,00
UBS	USD	2.118.638	ZAR	32.750.000	17/2/22	77.232	0,02
UBS	ZAR	22.700.000	USD	1.406.548	17/2/22	8.411	0,00
Total						\$ 7.246.451	1,75

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: 0,00%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	COP	11.822.650	República de Colombia, 5,75%, 3/11/27	14/2/22	\$ 1.114	0,00
Bank of America	COP	38.125.000	República de Colombia, 6,00%, 28/4/28	18/1/22	20.192	0,00
Bank of America	COP	12.214.200	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	20/1/22	12.887	0,00
Bank of America	COP	8.142.800	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	24/1/22	2.844	0,00
Bank of America	COP	1.650.000	República de Colombia, 7,00%, 30/6/32	18/1/22	1.879	0,00
Bank of America	COP	5.000.000	República de Colombia, 7,75%, 18/9/30	20/1/22	2.111	0,00
Total					\$ 41.027	0,00

Permutas de tipos de interés (2020: 1,90%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	THB	300	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	2,1775	22/2/29	\$ 454	0,00
Citibank	MYR	400	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	3,9525	20/3/23	1.957	0,00
Citibank	RUB	48.000	Recibe	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	8,6500	13/3/25	10.606	0,00
Citibank	THB	2.300	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	2,1800	22/2/29	3.491	0,00
CME	BRL	15.856	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4150	3/1/22	18.981	0,00
CME	BRL	125.696	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4385	3/1/22	143.891	0,03
CME	BRL	103.506	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4000	3/1/22	162.827	0,04
CME	BRL	2.437	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,5450	2/1/23	6.453	0,00
CME	BRL	1.300	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	8,1250	2/1/23	18.536	0,00
CME	BRL	800	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	9,3900	2/1/23	26.638	0,01
CME	BRL	1.050	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	9,3100	2/1/23	34.261	0,01
CME	BRL	3.500	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	7,8750	2/1/23	42.346	0,01
CME	BRL	47.836	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,7050	2/1/23	493.006	0,12
CME	BRL	1.731	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	8,5700	2/1/25	22.561	0,01
CME	BRL	1.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	9,7200	2/1/25	36.530	0,01
CME	BRL	10.500	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	8,3350	2/1/25	99.022	0,02
CME	BRL	19.700	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,3550	2/1/25	359.741	0,09
CME	BRL	9.250	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	11,7300	4/1/27	111.972	0,03
CME	COP	1.765.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7300	26/11/25	20.534	0,00
CME	COP	1.916.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3438	26/11/25	28.698	0,01
CME	COP	1.781.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,8900	26/11/25	33.681	0,01
CME	COP	1.781.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,7600	26/11/25	35.688	0,01
CME	COP	3.567.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5450	26/11/25	47.202	0,01
CME	COP	3.144.500	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2500	26/11/25	49.650	0,01
CME	COP	3.562.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2800	26/11/25	55.322	0,01
CME	COP	3.562.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2000	26/11/25	57.793	0,01

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: 1,90%) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
CME	COP	3.353.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0526	26/11/25 \$	58.680	0,01
CME	COP	3.562.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0700	26/11/25	61.806	0,01
CME	COP	3.562.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0000	26/11/25	63.967	0,02
CME	COP	6.074.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5290	26/11/25	81.217	0,02
CME	COP	9.343.300	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3750	30/3/26	151.098	0,04
CME	COP	10.864.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3770	30/3/26	175.503	0,04
CME	COP	6.153.600	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,4800	31/3/26	93.565	0,02
CME	COP	6.587.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5625	6/4/26	95.539	0,02
CME	COP	26.236.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,1500	19/4/26	486.550	0,12
CME	COP	1.383.500	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8250	26/3/28	25.364	0,01
CME	COP	1.936.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8150	26/3/28	35.760	0,01
CME	COP	2.165.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8200	26/3/28	39.839	0,01
CME	MXN	9.200	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,9425	9/2/23	4.771	0,00
CME	MXN	4.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	8,9800	29/11/23	6.755	0,00
CME	MXN	9.879	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,7900	7/3/24	5.142	0,00
CME	MXN	35.547	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,7600	7/3/24	19.566	0,00
CME	MXN	15.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,9320	11/3/24	9.196	0,00
CME	MXN	12.018	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,6600	7/11/24	10.702	0,00
CME	MXN	6.427	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	8,1600	3/2/28	11.793	0,00
CME	MXN	4.082	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	8,5800	13/10/28	12.322	0,00
CME	MXN	2.300	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	8,3217	28/2/29	5.526	0,00
Goldman Sachs	MYR	13.100	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9750	16/11/26	10.385	0,00
Goldman Sachs	THB	3.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	2,1850	22/2/29	4.584	0,00
LCH	CNY	8.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,5700	6/8/25	11.137	0,00
LCH	CNY	13.560	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,7450	14/9/25	32.016	0,01
LCH	CNY	12.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6300	28/9/25	20.761	0,01
LCH	CNY	20.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,8200	15/12/25	57.386	0,01
LCH	CNY	27.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6800	12/1/26	56.177	0,01
LCH	CNY	19.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,7360	27/1/26	45.849	0,01
LCH	CNY	22.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,7400	7/5/26	55.892	0,01
LCH	CNY	12.350	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,5200	10/9/26	13.595	0,00
LCH	CNY	9.700	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,5100	17/11/26	9.987	0,00
LCH	CNY	18.000	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,4410	17/12/26	9.358	0,00
LCH	CZK	9.600	Recibe	CZK PRIBOR a 6 meses	1,3650	17/3/25	34.773	0,01
LCH	CZK	36.800	Recibe	CZK PRIBOR a 6 meses	3,5598	16/3/27	20.069	0,01
LCH	CZK	82.360	Recibe	CZK PRIBOR a 6 meses	2,7480	20/10/31	147.995	0,04
LCH	HUF	441.000	Recibe	HUF BUBOR a 6 meses	1,3000	16/3/25	142.521	0,04
LCH	HUF	698.150	Recibe	HUF BUBOR a 6 meses	2,9518	20/9/26	160.851	0,05
LCH	HUF	698.850	Recibe	HUF BUBOR a 6 meses	2,9023	20/9/26	165.393	0,04
LCH	KRW	4.300.000	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	2,0700	24/11/31	73.483	0,02
LCH	PLN	14.000	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	1,6928	20/9/26	288.255	0,07
LCH	PLN	19.930	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,1850	8/10/26	309.242	0,08
LCH	PLN	7.100	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	0,9250	8/5/30	324.541	0,08
LCH	PLN	8.400	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,0153	26/5/31	244.872	0,06
LCH	THB	220.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,8775	14/5/24	163.931	0,04
LCH	THB	72.360	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,2850	2/10/24	21.474	0,01
LCH	THB	32.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,2900	25/11/24	9.455	0,00

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: 1,90%) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
LCH	THB	154.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,3000	18/11/26	\$ 27.453	0,01
LCH	THB	103.178	Recibe	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,1900	23/2/28	27.309	0,01
LCH	THB	103.178	Recibe	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,1900	23/2/28	27.309	0,01
LCH	THB	51.589	Recibe	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,3350	25/2/28	366	0,00
LCH	THB	58.254	Recibe	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,3150	25/2/28	2.502	0,00
LCH	THB	8.500	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	2,2250	26/4/29	13.767	0,00
LCH	THB	73.400	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,7150	29/10/31	18.061	0,01
LCH	ZAR	23.800	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,6447	15/12/26	18.608	0,01
Standard Chartered	MYR	1.140	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	4,0800	2/2/23	5.523	0,00
Standard Chartered	MYR	1.200	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	3,8950	6/9/23	6.960	0,00
Standard Chartered	THB	3.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	2,1450	20/8/23	2.232	0,00
Total							\$ 5.960.574	1,44

Permutas de divisas cruzadas (2020: 0,00%)

Contraparte	El Subfondo recibe	El Subfondo paga	Fecha de liquidación	Valor	% de activos netos
Barclays Capital	USD LIBOR a 3 meses sobre 301.946 USD más 4.300.000* TRY	24,70% sobre 4.300.000 TRY más 301.946 USD*	16/3/27	\$ 15.712	0,00
Citibank	Tipo de índice de Cámara Promedio a 1 día en 1.181.947.500 CLP**	(0,07)% en el equivalente CLP de 45.000 CLF**	25/2/31	175.648	0,04
Goldman Sachs	Tipo de índice de Cámara Promedio a 1 día en 165.867.859 CLP**	(0,32)% en el equivalente CLP de 5.679 CLF**	17/2/31	26.419	0,01
Goldman Sachs	Tipo de índice de Cámara Promedio a 1 día en 747.844.050 CLP**	(0,15)% en el equivalente CLP de 25.592 CLF**	19/2/31	105.266	0,03
Total				\$ 323.045	0,08
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas				\$ 361.612.010	87,10

* El Subfondo paga intereses sobre la divisa recibida y recibe intereses sobre la divisa entregada. En la fecha de liquidación, el importe teórico de la divisa recibida se intercambiará por el importe teórico de la divisa entregada.

** En la fecha de liquidación, el Subfondo pagará o recibirá el equivalente en USD de la diferencia entre el importe teórico inicial de CLP y el equivalente de CLP del importe teórico de la CLF en dicha fecha.

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,00%))

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Mar-22	(88)	JP Morgan	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años	Corta	\$ (134.477)	(0,03)
Total					\$ (134.477)	(0,03)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	HUF	146.000.000	EUR	400.326	14/2/22	\$ (8.133)	(0,00)
Bank of America	HUF	111.000.000	EUR	304.424	14/2/22	(6.259)	(0,00)
Bank of America	HUF	429.560.836	EUR	1.155.288	1/3/22	(535)	(0,00)
Bank of America	HUF	154.330.000	EUR	415.358	2/3/22	(597)	(0,00)
Bank of America	HUF	268.200.000	EUR	720.962	2/3/22	(59)	(0,00)
Bank of America	HUF	132.800.000	EUR	357.304	2/3/22	(390)	(0,00)
Bank of America	KES	34.000.000	USD	295.652	10/6/22	(5.326)	(0,00)
Bank of America	USD	26.109.198	CNH	167.897.440	20/1/22	(264.972)	(0,06)
Bank of America	USD	3.576.869	EUR	3.150.000	7/1/22	(9.894)	(0,00)
Barclays Capital	USD	1.917.446	MYR	8.120.000	28/2/22	(30.412)	(0,01)
Barclays Capital	USD	2.629.508	MYR	11.135.440	28/2/22	(41.706)	(0,01)
Barclays Capital	USD	1.352.244	MXN	28.200.000	21/1/22	(20.052)	(0,01)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Barclays Capital	USD	1.687.663	MYR	7.100.000	10/1/22	\$ (18.751)	(0,01)
BNP Paribas	USD	566.187	CNH	3.616.567	20/1/22	(1.921)	(0,00)
BNP Paribas	ZAR	3.021.084	USD	194.876	17/2/22	(6.563)	(0,00)
Citibank	EUR	782.064	PLN	3.600.000	10/1/22	(2.396)	(0,00)
Citibank	EUR	1.298.932	CZK	33.296.116	14/3/22	(32.437)	(0,01)
Citibank	HUF	215.000.000	EUR	591.377	25/1/22	(12.575)	(0,00)
Citibank	HUF	737.189.977	EUR	2.025.387	25/1/22	(40.472)	(0,01)
Citibank	HUF	573.063.989	EUR	1.567.819	25/1/22	(23.901)	(0,01)
Citibank	HUF	1.040.000.000	EUR	2.856.782	14/2/22	(63.791)	(0,02)
Citibank	HUF	139.300.000	EUR	383.099	14/2/22	(9.062)	(0,00)
Citibank	HUF	111.400.000	EUR	306.396	14/2/22	(7.278)	(0,00)
Citibank	HUF	479.300.000	EUR	1.316.592	14/2/22	(29.399)	(0,01)
Citibank	HUF	66.400.000	EUR	178.633	2/3/22	(174)	(0,00)
Citibank	HUF	360.000.000	EUR	971.519	14/2/22	(2.309)	(0,00)
Citibank	MXN	2.000.000	USD	97.574	21/1/22	(248)	(0,00)
Citibank	MXN	111.800.000	USD	5.454.390	21/1/22	(13.867)	(0,00)
Citibank	USD	1.132.860	CNH	7.349.653	20/1/22	(21.661)	(0,01)
Citibank	USD	5.184.305	CNH	33.292.492	20/1/22	(45.446)	(0,01)
Citibank	USD	1.169.814	IDR	16.714.309.136	18/1/22	(4.366)	(0,00)
Citibank	USD	10.046.671	IDR	143.546.835.840	18/1/22	(37.494)	(0,01)
Citibank	USD	6.208	ZAR	100.000	7/3/22	(9)	(0,00)
Citibank	USD	610.108	UAH	16.900.000	11/1/22	(6.522)	(0,00)
Citibank	USD	111.751	ZAR	1.800.000	7/3/22	(169)	(0,00)
Citibank	USD	105.543	ZAR	1.700.000	7/3/22	(160)	(0,00)
Citibank	USD	1.293.855	ZAR	20.836.517	7/3/22	(1.718)	(0,00)
Citibank	USD	1.194.374	ZAR	19.234.449	7/3/22	(1.585)	(0,00)
Citibank	USD	104.134	ZAR	1.676.988	7/3/22	(138)	(0,00)
Citibank	USD	161	GBP	121	4/1/22	(3)	(0,00)
Citibank	USD	10.677	GBP	8.068	4/1/22	(244)	(0,00)
Citibank	USD	15.845	GBP	11.979	4/1/22	(370)	(0,00)
Citibank	USD	156	GBP	118	4/1/22	(4)	(0,00)
Citibank	USD	130	GBP	98	4/1/22	(2)	(0,00)
Citibank	USD	456	GBP	343	4/1/22	(9)	(0,00)
Citibank	USD	340	GBP	257	4/1/22	(8)	(0,00)
Citibank	USD	514	GBP	387	4/1/22	(10)	(0,00)
Citibank	USD	2.622.327	IDR	37.916.219.550	17/3/22	(21.571)	(0,01)
Citibank	USD	40	GBP	30	4/1/22	(1)	(0,00)
Citibank	USD	10.614	GBP	8.008	4/1/22	(225)	(0,00)
Citibank	USD	1.011	GBP	763	4/1/22	(22)	(0,00)
Citibank	USD	43.707	GBP	33.084	4/1/22	(1.074)	(0,00)
Citibank	USD	116	GBP	88	4/1/22	(3)	(0,00)
Citibank	USD	358	GBP	271	4/1/22	(9)	(0,00)
Citibank	USD	10.970	GBP	8.303	4/1/22	(269)	(0,00)
Citibank	USD	180	GBP	135	4/1/22	(2)	(0,00)
Citibank	USD	1.978.169	BRL	11.200.000	4/1/22	(31.480)	(0,01)
Citibank	USD	4.974	GBP	3.686	3/2/22	(15)	(0,00)
Citibank	USD	281	GBP	208	3/2/22	(1)	(0,00)
Goldman Sachs	KES	44.820.000	USD	392.126	8/6/22	(9.274)	(0,00)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Goldman Sachs	MYR	7.100.000	USD	1.705.706	26/1/22	\$ (300)	(0,00)
Goldman Sachs	MYR	28.000.000	USD	6.726.727	26/1/22	(1.183)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	1.359.550	CNH	8.683.433	20/1/22	(4.487)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	379.895	KES	44.820.000	8/6/22	(2.958)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	3.080.673	MYR	13.092.860	7/3/22	(59.283)	(0,01)
Goldman Sachs	USD	367.841	UAH	10.340.000	16/3/22	(739)	(0,00)
HSBC	EUR	2.085.478	RON	10.400.000	10/1/22	(16.084)	(0,00)
HSBC	EUR	644.620	PLN	3.000.000	4/2/22	(8.342)	(0,00)
HSBC	EUR	648.256	PLN	3.000.000	4/2/22	(4.190)	(0,00)
HSBC	EUR	866.442	RON	4.300.000	10/1/22	(1.890)	(0,00)
HSBC	EUR	857.097	RON	4.253.983	10/1/22	(1.953)	(0,00)
HSBC	EUR	866.369	RON	4.300.000	10/1/22	(1.974)	(0,00)
HSBC	EUR	982.541	CZK	24.800.000	13/1/22	(14.739)	(0,00)
HSBC	USD	546.086	MXN	11.350.000	4/2/22	(4.889)	(0,00)
HSBC	USD	514.980	ZAR	8.350.000	7/3/22	(4.206)	(0,00)
HSBC	USD	79.083	EUR	69.797	4/1/22	(385)	(0,00)
HSBC	USD	6.423.804	GBP	4.755.943	4/1/22	(13.592)	(0,00)
HSBC	USD	5.766.925	GBP	4.269.614	4/1/22	(12.203)	(0,00)
HSBC	USD	368.315	GBP	272.687	4/1/22	(779)	(0,00)
HSBC	USD	2.109.433	GBP	1.561.745	4/1/22	(4.463)	(0,00)
JP Morgan	EUR	1.119.785	PLN	5.200.000	4/2/22	(11.670)	(0,00)
JP Morgan	USD	3.114.901	CNH	20.007.508	20/1/22	(27.978)	(0,01)
Société Générale	CLP	7.583.536.000	USD	8.948.653	16/3/22	(151.751)	(0,04)
Société Générale	CLP	100.000.000	USD	116.191	16/3/22	(191)	(0,00)
Société Générale	CLP	335.000.000	USD	389.055	16/3/22	(455)	(0,00)
Société Générale	COP	1.887.100.000	USD	477.898	14/3/22	(17.446)	(0,00)
Société Générale	COP	329.583.673	USD	83.724	14/3/22	(3.306)	(0,00)
Société Générale	COP	549.300.000	USD	139.107	14/3/22	(5.078)	(0,00)
Société Générale	COP	1.132.237.725	USD	287.623	14/3/22	(11.357)	(0,00)
Société Générale	COP	20.505.030.249	USD	5.201.814	16/3/22	(198.587)	(0,05)
Société Générale	COP	5.968.836.927	USD	1.514.203	16/3/22	(57.807)	(0,01)
Société Générale	COP	5.500.000.000	USD	1.359.041	16/3/22	(17.041)	(0,00)
Société Générale	KRW	3.175.980.722	USD	2.704.700	24/1/22	(35.828)	(0,01)
Société Générale	KRW	1.613.019.278	USD	1.367.208	14/3/22	(13.111)	(0,00)
Société Générale	PHP	26.363.000	USD	518.957	3/2/22	(7.093)	(0,00)
Société Générale	RUB	11.400.000	USD	155.706	9/2/22	(4.587)	(0,00)
Société Générale	RUB	10.100.000	USD	134.483	16/3/22	(1.657)	(0,00)
Société Générale	RUB	200.000.000	USD	2.713.446	14/1/22	(52.046)	(0,01)
Société Générale	RUB	41.000.000	USD	559.994	9/2/22	(16.498)	(0,00)
Société Générale	RUB	11.300.000	USD	154.379	9/2/22	(4.586)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.500.000	USD	87.931	14/1/22	(1.436)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.300.000	USD	85.826	9/2/22	(2.313)	(0,00)
Société Générale	RUB	21.399.361	USD	289.555	14/1/22	(4.794)	(0,00)
Société Générale	RUB	162.066.871	USD	2.192.932	14/1/22	(36.308)	(0,01)
Société Générale	RUB	104.263.238	USD	1.427.765	8/2/22	(45.443)	(0,01)
Société Générale	RUB	17.000.000	USD	231.770	8/2/22	(6.384)	(0,00)
Société Générale	RUB	44.470.890	USD	608.978	8/2/22	(19.382)	(0,00)
Société Générale	RUB	40.000.000	USD	545.341	8/2/22	(15.021)	(0,00)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Société Générale	RUB	40.900.000	USD	558.768	9/2/22	\$ (16.598)	(0,00)
Société Générale	RUB	199.317.699	USD	2.717.123	9/2/22	(74.968)	(0,02)
Société Générale	RUB	55.267.877	USD	753.418	9/2/22	(20.787)	(0,01)
Société Générale	RUB	34.114.607	USD	465.704	9/2/22	(13.480)	(0,00)
Société Générale	RUB	9.478.057	USD	129.386	9/2/22	(3.745)	(0,00)
Société Générale	RUB	22.800.000	USD	310.608	9/2/22	(8.371)	(0,00)
Société Générale	RUB	303.930.000	USD	4.048.793	15/3/22	(50.898)	(0,01)
Société Générale	RUB	124.500.000	USD	1.660.474	15/3/22	(22.801)	(0,01)
Société Générale	RUB	118.047.529	USD	1.588.264	14/2/22	(25.078)	(0,01)
Société Générale	RUB	119.500.000	USD	1.594.405	15/3/22	(22.502)	(0,01)
Société Générale	RUB	67.652.471	USD	910.068	14/2/22	(14.214)	(0,00)
Société Générale	RUB	75.800.000	USD	1.011.125	16/3/22	(14.279)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.700.000	USD	89.374	16/3/22	(1.262)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.400.000	USD	86.586	14/1/22	(1.421)	(0,00)
Société Générale	RUB	74.500.000	USD	1.007.830	14/1/22	(16.458)	(0,00)
Société Générale	RUB	104.446.576	USD	1.392.163	16/3/22	(18.586)	(0,00)
Société Générale	RUB	9.189.931	USD	122.492	16/3/22	(1.635)	(0,00)
Société Générale	RUB	7.900.000	USD	105.408	16/3/22	(1.515)	(0,00)
Société Générale	RUB	73.100.000	USD	988.975	14/1/22	(16.233)	(0,00)
Société Générale	RUB	90.100.000	USD	1.202.188	16/3/22	(17.283)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.600.000	USD	114.656	15/3/22	(1.532)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.600.000	USD	114.580	17/3/22	(1.516)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.600.000	USD	114.514	17/3/22	(1.450)	(0,00)
Société Générale	RUB	101.894.372	USD	1.358.489	17/3/22	(18.884)	(0,01)
Société Générale	RUB	96.700.000	USD	1.288.356	17/3/22	(17.041)	(0,01)
Société Générale	RUB	96.700.000	USD	1.289.213	15/3/22	(17.221)	(0,01)
Société Générale	RUB	96.700.000	USD	1.287.615	17/3/22	(16.300)	(0,01)
Société Générale	RUB	9.096.599	USD	121.279	17/3/22	(1.686)	(0,00)
Société Générale	RUB	112.800.000	USD	1.501.943	16/3/22	(18.511)	(0,01)
Société Générale	RUB	141.000.000	USD	1.898.330	14/1/22	(22.043)	(0,01)
Société Générale	RUB	88.860.000	USD	1.193.521	17/2/22	(17.547)	(0,01)
Société Générale	RUB	360.590.000	USD	4.843.255	17/2/22	(71.207)	(0,02)
Société Générale	RUB	165.000.000	USD	2.199.507	17/3/22	(30.252)	(0,01)
Société Générale	RUB	59.800.000	USD	796.435	23/3/22	(11.440)	(0,00)
Société Générale	RUB	14.800.000	USD	197.111	23/3/22	(2.831)	(0,00)
Société Générale	RUB	74.280.000	USD	992.662	14/3/22	(15.360)	(0,00)
Société Générale	RUB	111.420.000	USD	1.498.608	14/2/22	(23.184)	(0,01)
Société Générale	USD	643.546	IDR	9.269.000.000	18/1/22	(7.601)	(0,00)
Société Générale	USD	564.759	IDR	8.131.000.000	18/1/22	(6.444)	(0,00)
Société Générale	USD	212.202	MXN	4.522.528	1/3/22	(6.404)	(0,00)
Société Générale	USD	6.123.565	MXN	130.507.869	1/3/22	(184.794)	(0,05)
Société Générale	USD	2.567.082	BRL	14.535.000	3/1/22	(41.703)	(0,01)
Société Générale	USD	1.915.204	IDR	27.600.000.000	18/1/22	(23.696)	(0,01)
Société Générale	USD	3.168.762	ZAR	50.998.055	9/3/22	(1.226)	(0,00)
Société Générale	USD	1.784.742	ZAR	28.723.632	9/3/22	(691)	(0,00)
Société Générale	USD	1.692.057	ZAR	27.231.960	9/3/22	(655)	(0,00)
Société Générale	USD	1.351.423	BRL	7.680.000	4/1/22	(26.623)	(0,01)
Société Générale	USD	1.007.424	PEN	4.129.785	9/3/22	(23.589)	(0,01)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Société Générale	USD	999.812	EUR	884.025	16/3/22	\$ (8.214)	(0,00)
Société Générale	USD	26.551.953	EUR	23.477.009	16/3/22	(218.129)	(0,05)
Société Générale	USD	14.275.883	EUR	12.622.613	16/3/22	(117.279)	(0,03)
Société Générale	USD	1.197.961	EUR	1.059.227	16/3/22	(9.841)	(0,00)
Société Générale	USD	4.863.200	EUR	4.300.000	16/3/22	(39.952)	(0,01)
Société Générale	USD	10.970.630	EUR	9.700.137	16/3/22	(90.126)	(0,02)
Société Générale	USD	1.477.968	EUR	1.306.806	16/3/22	(12.142)	(0,00)
Société Générale	USD	693.929	ZAR	11.242.683	16/3/22	(4.130)	(0,00)
Société Générale	USD	1.373.095	ZAR	22.246.202	16/3/22	(8.171)	(0,00)
Société Générale	USD	7.648.414	ZAR	123.915.777	16/3/22	(45.517)	(0,01)
Société Générale	USD	3.143.643	ZAR	51.598.189	25/3/22	(55.548)	(0,01)
Société Générale	USD	3.399.236	ZAR	55.793.360	25/3/22	(60.064)	(0,01)
Société Générale	USD	1.649.353	ZAR	27.065.926	18/3/22	(30.629)	(0,01)
Société Générale	USD	1.164.681	BRL	6.700.000	4/1/22	(37.520)	(0,01)
Société Générale	USD	908.963	IDR	12.980.900.000	18/1/22	(2.945)	(0,00)
Société Générale	USD	2.555.290	BRL	14.535.000	2/2/22	(33.452)	(0,01)
Société Générale	USD	10.923.819	BRL	61.703.191	3/1/22	(150.855)	(0,04)
Société Générale	USD	2.996.789	BRL	16.900.000	4/1/22	(35.629)	(0,01)
Société Générale	USD	9.874.104	BRL	56.070.000	4/1/22	(186.704)	(0,05)
Société Générale	USD	1.968.783	INR	147.200.000	3/1/22	(10.174)	(0,00)
Société Générale	ZAR	6.200.000	USD	407.372	6/1/22	(18.626)	(0,01)
Société Générale	ZAR	12.200.000	USD	769.134	3/1/22	(4.011)	(0,00)
Société Générale	ZAR	24.443.066	USD	1.538.287	23/2/22	(15.850)	(0,01)
Société Générale	ZAR	33.495.118	USD	2.111.658	3/1/22	(11.012)	(0,00)
Société Générale	ZAR	36.218.426	USD	2.283.345	3/1/22	(11.907)	(0,00)
Société Générale	ZAR	2.843.181	USD	179.245	3/1/22	(935)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	2.542.166	RON	12.716.017	10/2/22	(18.076)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	1.547.535	RON	7.730.000	14/2/22	(7.659)	(0,00)
Standard Chartered	EUR	622.795	CZK	16.000.000	22/2/22	(18.922)	(0,01)
Standard Chartered	EUR	368.318	PLN	1.700.000	4/2/22	(1.263)	(0,00)
Standard Chartered	HUF	146.000.000	EUR	400.718	14/2/22	(8.579)	(0,00)
Standard Chartered	HUF	984.000.000	EUR	2.696.925	14/2/22	(53.491)	(0,01)
Standard Chartered	KES	39.300.000	USD	347.234	11/5/22	(9.647)	(0,00)
Standard Chartered	KES	89.100.000	USD	780.894	20/5/22	(16.951)	(0,01)
Standard Chartered	KES	90.528.000	USD	790.983	6/6/22	(17.421)	(0,01)
Standard Chartered	KES	90.450.000	USD	790.993	8/6/22	(18.369)	(0,01)
Standard Chartered	THB	153.807.209	USD	4.637.114	10/1/22	(33.203)	(0,01)
Standard Chartered	THB	78.900.000	USD	2.415.799	10/2/22	(54.480)	(0,01)
Standard Chartered	THB	1.278.779.603	USD	39.143.518	18/2/22	(872.202)	(0,21)
Standard Chartered	USD	4.243.130	THB	143.980.000	10/1/22	(66.624)	(0,02)
Standard Chartered	USD	974.240	MXN	21.000.000	22/2/22	(42.055)	(0,01)
Standard Chartered	USD	467.577	CNH	3.000.000	20/1/22	(3.678)	(0,00)
Standard Chartered	USD	767.827	KES	90.450.000	8/6/22	(4.797)	(0,00)
Standard Chartered	USD	767.512	KES	90.528.000	6/6/22	(6.050)	(0,00)
Standard Chartered	USD	590.842	THB	20.000.000	9/2/22	(7.718)	(0,00)
Standard Chartered	USD	760.953	KES	89.100.000	20/5/22	(2.990)	(0,00)
Standard Chartered	USD	2.613.065	TRY	41.199.214	14/1/22	(465.588)	(0,11)
Standard Chartered	USD	336.473	KES	39.300.000	11/5/22	(1.114)	(0,00)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,18%)) (continuación)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Standard Chartered	USD	119.460	KES	13.800.000	1/4/22	\$ (21)	(0,00)
Standard Chartered	USD	11.281.407	EUR	10.000.000	7/1/22	(105.143)	(0,03)
Standard Chartered	USD	985.459	CNH	6.300.000	20/1/22	(4.177)	(0,00)
Standard Chartered	USD	1.188.315	THB	40.100.000	18/2/22	(11.798)	(0,00)
Standard Chartered	ZAR	80.891.526	USD	5.239.198	17/2/22	(196.987)	(0,05)
UBS	HUF	1.146.200.000	EUR	3.149.593	25/1/22	(63.468)	(0,02)
Total						\$ (6.070.514)	(1,46)

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: (0,00%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	COP	9.900.000	República de Colombia, 5,75%, 3/11/27	13/1/22	\$ (2.462)	(0,00)
Bank of America	COP	10.883.230	República de Colombia, 6,00%, 28/4/28	14/1/22	(9.213)	(0,00)
Bank of America	COP	5.000.000	República de Colombia, 7,50%, 26/8/26	18/1/22	(2.299)	(0,00)
Bank of America	COP	7.300.000	República de Colombia, 10,00%, 24/7/24	18/1/22	(6.526)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	12.747.400	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	11/1/22	(28.593)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	7.541.600	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	21/1/22	(640)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	8.337.700	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	10/2/22	(15.982)	(0,01)
Total					\$ (65.715)	(0,02)

Permutas de divisas cruzadas (2020: (0,01%))

Contraparte	El Subfondo recibe	El Subfondo paga	Fecha de liquidación	Valor	% de activos netos
JP Morgan	18,569% sobre 29.258.000 TRY más 4.154.786 USD*	USD LIBOR a 3 meses sobre 4.154.786 USD más 29.258.000* TRY	7/8/22	\$ (2.065.195)	(0,50)
Total				\$ (2.065.195)	(0,50)

* El Subfondo paga intereses sobre la divisa recibida y recibe intereses sobre la divisa entregada. En la fecha de liquidación, el importe teórico de la divisa recibida se intercambiará por el importe teórico de la divisa entregada.

Permutas de riesgo crediticio – Venta de protección (2020: (0,00%))

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/(Pagos) iniciales	Plusvalía latente	Valor	% de activos netos
Turquía	Citibank	526	1,00%	20/6/22	\$ 11.909 \$	1.898 \$	(10.011)	(0,00)
Total					\$ 11.909 \$	1.898 \$	(10.011)	(0,00)

Permutas de tipos de interés (2020: (0,52%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente neta	% de activos netos
Bank of America	MYR	10.900	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5040	19/7/26	\$ (42.361)	(0,01)
Bank of America	RUB	75.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	6,5700	12/12/24	(68.173)	(0,02)
Bank of America	RUB	230.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	5,9800	26/1/26	(308.312)	(0,07)
BNP Paribas	MYR	9.900	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5150	16/7/26	(37.201)	(0,01)
BNP Paribas	MYR	25.730	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9520	16/3/27	(6.152)	(0,00)
Citibank	MYR	11.000	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9110	15/12/26	(76)	(0,00)
CME	BRL	111.946	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,0550	3/1/22	(217.167)	(0,05)
CME	BRL	104.014	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,0800	3/1/22	(196.737)	(0,05)
CME	BRL	25.009	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	2,7700	3/1/22	(61.217)	(0,02)
CME	BRL	31.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,6250	2/1/23	(278.443)	(0,07)
CME	BRL	20.781	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,0825	2/1/23	(241.742)	(0,06)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (0,52%)) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente neta	% de activos netos
CME	BRL	20.381	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,1150	2/1/23	\$ (233.777)	(0,06)
CME	BRL	19.015	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,1650	2/1/23	(232.619)	(0,06)
CME	BRL	9.559	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	4,6950	2/1/23	(80.354)	(0,02)
CME	BRL	4.591	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,5600	2/1/23	(17.555)	(0,00)
CME	BRL	6.314	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,9625	2/1/23	(7.148)	(0,00)
CME	BRL	13.033	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,6925	2/1/25	(279.640)	(0,07)
CME	BRL	14.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,7950	2/1/25	(269.717)	(0,06)
CME	BRL	15.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,4700	2/1/25	(264.835)	(0,06)
CME	BRL	13.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,5950	2/1/25	(191.336)	(0,05)
CME	BRL	7.350	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	5,4100	2/1/25	(155.891)	(0,04)
CME	BRL	10.302	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	7,2700	2/1/25	(134.986)	(0,03)
CME	BRL	7.300	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,5800	2/1/25	(83.160)	(0,02)
CME	BRL	6.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,7300	2/1/25	(61.114)	(0,01)
CME	BRL	2.700	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	6,1400	2/1/25	(39.134)	(0,01)
CME	BRL	11.000	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	10,4625	2/1/25	(1.648)	(0,00)
CME	BRL	4.600	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	10,4750	4/1/27	(2.661)	(0,00)
CME	CLP	200.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	3,6500	1/3/24	(8.778)	(0,00)
CME	CLP	320.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	3,4900	26/4/24	(16.006)	(0,00)
CME	CLP	277.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	1,8450	17/4/25	(34.696)	(0,01)
CME	CLP	900.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	1,3300	11/9/25	(143.767)	(0,03)
CME	CLP	970.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	1,3800	15/9/25	(153.437)	(0,04)
CME	CLP	1.500.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	1,5350	16/12/25	(242.446)	(0,06)
CME	CLP	1.400.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	1,5900	27/1/26	(228.733)	(0,06)
CME	CLP	1.229.400	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	2,8700	31/5/26	(143.332)	(0,03)
CME	CLP	146.800	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	2,8700	31/5/26	(17.115)	(0,00)
CME	CLP	1.158.900	Recibe	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	5,4000	20/12/26	(308)	(0,00)
CME	CLP	60.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	4,0700	1/3/29	(5.598)	(0,00)
CME	CLP	113.000	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	4,0200	18/3/29	(11.001)	(0,00)
CME	CLP	937.400	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	4,0800	1/7/31	(109.708)	(0,03)
CME	CLP	689.415	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	4,1700	2/7/31	(75.246)	(0,02)
CME	CLP	1.358.100	Paga	Tipo interbancario de Sinacofi Chile a 1 día	4,2200	12/7/31	(142.607)	(0,03)
CME	COP	6.074.000	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	5,6800	26/11/25	(20.625)	(0,00)
CME	COP	5.795.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,3100	17/12/26	(8.056)	(0,00)
CME	MXN	14.540	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,3450	13/4/22	(1.234)	(0,00)
CME	MXN	7.035	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,3750	13/4/22	(568)	(0,00)
CME	MXN	21.994	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2933	14/4/22	(2.055)	(0,00)
CME	MXN	7.038	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2500	14/4/22	(700)	(0,00)
CME	MXN	7.039	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,2000	15/4/22	(760)	(0,00)
CME	MXN	4.586	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1600	15/4/22	(521)	(0,00)
CME	MXN	7.038	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1400	18/4/22	(855)	(0,00)
CME	MXN	112.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7300	16/5/22	(28.029)	(0,01)
CME	MXN	50.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7010	16/6/23	(83.830)	(0,02)
CME	MXN	45.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7450	22/8/23	(84.779)	(0,02)
CME	MXN	15.100	Recibe	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,3500	14/3/24	(431)	(0,00)
CME	MXN	60.700	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6250	9/1/25	(222.884)	(0,05)
CME	MXN	60.700	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6139	10/1/25	(223.950)	(0,05)
CME	MXN	100.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,5690	21/1/25	(379.208)	(0,09)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (0,52%)) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente neta	% de activos netos
CME	MXN	41.500	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,6520	6/2/25	\$ (154.397)	(0,04)
CME	MXN	125.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,7720	14/2/25	(448.361)	(0,11)
CME	MXN	110.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1800	5/3/25	(336.891)	(0,08)
CME	MXN	34.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,1300	6/6/25	(114.474)	(0,03)
CME	MXN	29.830	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	4,8115	18/7/25	(117.935)	(0,03)
CME	MXN	25.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,1097	8/6/26	(58.878)	(0,01)
CME	MXN	80.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,5350	4/9/26	(129.692)	(0,03)
CME	MXN	92.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,2500	27/11/26	(21.210)	(0,01)
CME	MXN	135.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	7,0900	10/12/26	(74.532)	(0,02)
CME	MXN	33.880	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,7700	18/9/29	(67.831)	(0,02)
CME	MXN	40.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,8600	4/6/30	(199.335)	(0,05)
CME	MXN	32.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	5,8400	24/10/30	(167.463)	(0,04)
Goldman Sachs	MYR	7.900	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5200	16/7/26	(29.275)	(0,01)
Goldman Sachs	MYR	2.400	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4950	19/7/26	(9.552)	(0,00)
Goldman Sachs	RUB	13.400	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	7,2000	15/2/23	(5.315)	(0,00)
Goldman Sachs	RUB	310.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	5,8800	12/1/26	(426.135)	(0,10)
Goldman Sachs	RUB	400.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	6,5300	12/3/26	(449.977)	(0,11)
Goldman Sachs	RUB	383.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	7,1700	5/5/26	(327.244)	(0,08)
Goldman Sachs	RUB	157.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	8,7800	15/12/26	(13.154)	(0,00)
JP Morgan	MYR	33.138	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,9510	16/3/27	(8.300)	(0,00)
JP Morgan	RUB	175.000	Paga	Tipo preferente de Moscú a 3 meses	6,2650	24/2/26	(214.458)	(0,05)
LCH	CZK	10.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	0,7400	17/4/25	(45.650)	(0,01)
LCH	CZK	110.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	1,4607	15/3/26	(462.091)	(0,11)
LCH	CZK	46.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	3,4317	16/3/27	(37.112)	(0,01)
LCH	CZK	44.423	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	1,7350	31/5/29	(228.207)	(0,05)
LCH	CZK	26.150	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	0,7947	18/6/30	(221.943)	(0,05)
LCH	CZK	22.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	0,8447	22/6/30	(183.314)	(0,04)
LCH	CZK	17.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	0,9947	15/9/30	(133.065)	(0,03)
LCH	CZK	15.000	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	2,4675	5/10/31	(42.695)	(0,01)
LCH	CZK	78.280	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	2,5100	6/10/31	(210.293)	(0,05)
LCH	CZK	91.795	Paga	CZK PRIBOR a 6 meses	2,6497	15/12/31	(207.857)	(0,05)
LCH	HUF	36.000	Paga	HUF BUBOR a 6 meses	1,6250	18/3/24	(7.569)	(0,00)
LCH	HUF	283.600	Paga	HUF BUBOR a 6 meses	0,7275	2/10/24	(91.972)	(0,02)
LCH	HUF	701.300	Paga	HUF BUBOR a 6 meses	1,1047	4/12/25	(288.134)	(0,07)
LCH	HUF	250.000	Paga	HUF BUBOR a 6 meses	1,0550	22/12/25	(106.523)	(0,03)
LCH	HUF	400.000	Paga	HUF BUBOR a 6 meses	1,2397	27/1/26	(163.950)	(0,04)
LCH	KRW	25.107.400	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,7530	5/10/23	(38.836)	(0,01)
LCH	KRW	17.264.300	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,7539	5/10/23	(26.575)	(0,01)
LCH	KRW	10.957.300	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,7650	5/10/23	(15.855)	(0,00)
LCH	PLN	1.550	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,6550	15/2/23	(3.224)	(0,00)
LCH	PLN	2.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,0490	28/2/24	(17.213)	(0,01)
LCH	PLN	678	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,0125	13/3/24	(5.925)	(0,00)
LCH	PLN	1.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,0450	18/3/24	(8.563)	(0,00)
LCH	PLN	2.200	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,1050	26/4/24	(18.662)	(0,01)
LCH	PLN	11.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,1000	14/5/24	(102.362)	(0,03)
LCH	PLN	4.300	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	1,6567	2/10/24	(55.354)	(0,01)
LCH	PLN	4.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,6097	15/5/25	(97.074)	(0,02)

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (0,52%)) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente neta	% de activos netos
LCH	PLN	4.400	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,5522	18/5/25	\$ (109.182)	(0,03)
LCH	PLN	3.500	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,5622	20/5/25	(86.785)	(0,02)
LCH	PLN	5.300	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,5947	22/6/25	(135.699)	(0,03)
LCH	PLN	900	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,4822	7/8/25	(24.304)	(0,01)
LCH	PLN	2.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,6872	26/8/25	(50.595)	(0,01)
LCH	PLN	5.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	0,6097	15/9/25	(130.258)	(0,03)
LCH	PLN	3.700	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,5727	2/11/26	(41.840)	(0,01)
LCH	PLN	1.400	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	3,1400	15/2/28	(9.062)	(0,00)
LCH	PLN	500	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,3950	28/2/29	(8.955)	(0,00)
LCH	PLN	1.000	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,4550	26/4/29	(16.740)	(0,01)
LCH	PLN	2.900	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	2,4375	14/5/29	(51.317)	(0,01)
LCH	PLN	6.800	Paga	PLN WIBOR a 6 meses	1,7372	2/7/31	(240.503)	(0,06)
LCH	THB	29.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	0,9800	5/5/26	(5.162)	(0,00)
LCH	THB	147.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,0260	8/6/26	(19.161)	(0,01)
LCH	THB	56.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	0,9750	21/6/26	(11.354)	(0,00)
LCH	THB	120.000	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,0750	17/12/26	(18.821)	(0,01)
LCH	THB	32.500	Paga	Tipo fijo del THB a 6 meses	1,6350	20/12/31	(368)	(0,00)
LCH	ZAR	19.700	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4747	14/5/25	(15.994)	(0,01)
LCH	ZAR	13.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	4,9597	9/9/25	(28.258)	(0,01)
LCH	ZAR	20.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	4,8407	8/1/26	(56.556)	(0,01)
LCH	ZAR	19.300	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8437	11/3/26	(13.690)	(0,00)
LCH	ZAR	15.700	Recibe	ZAR JIBAR a 3 meses	6,6388	18/10/26	(13.461)	(0,00)
LCH	ZAR	50.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,4297	16/3/27	(14.389)	(0,00)
LCH	ZAR	62.500	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	6,5297	16/3/27	(1.310)	(0,00)
LCH	ZAR	53.000	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	7,2527	16/9/31	(30.009)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	2.900	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,0000	9/9/25	(19.783)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	17.600	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5300	16/7/26	(63.388)	(0,02)
Standard Chartered	MYR	7.800	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4900	19/7/26	(31.452)	(0,01)
Total							\$ (13.347.242)	(3,21)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas							\$ (21.693.154)	(5,22)

BRL	Real brasileño	MXN	Peso mexicano
CLF	Unidad de Fomento chilena	MYR	Ringgit malayo
CLP	Peso chileno	PEN	Sol peruano
CNH	Yuan chino renminbi offshore	PHP	Peso filipino
CNY	Yuan chino renminbi	PLN	Eslovi polaco
COP	Peso colombiano	RON	Leu rumano
CRC	Colón costarricense	RSD	Dinar serbio
CZK	Corona checa	RUB	Rublo ruso
DOP	Peso dominicano	THB	Baht tailandés
EGP	Libra egipcia	TRY	Lira turca
EUR	Euro	UAH	Grivna ucraniana
GBP	Libra esterlina	UGX	Chelín ugandés
HUF	Forinto húngaro	USD	Dólar estadounidense
IDR	Rupia indonesia	UYU	Peso uruguayo
INR	Rupia india	UZS	Som uzbeko
KES	Chelín keniano	ZAR	Rand sudafricano
KRW	Won surcoreano	ZMW	Kuacha zambiano

Emerging Markets Local Income Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	251.065.537	54,74
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	96.959.048	21,14
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	13.587.425	2,96
Efectivo y divisas extranjeras	85.798.269	18,71
Otros activos	11.253.938	2,45
Activos totales	458.664.217	100,00

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Bonos y obligaciones societarias			
Sector aeroespacial			
Moog, Inc., 4,25%, 15/12/27	USD	28.000	\$ 28.255 0,15
Science Applications International Corp., 4,875%, 1/4/28	USD	46.000	47.220 0,24
TransDigm, Inc., 4,625%, 15/1/29	USD	32.000	31.952 0,16
TransDigm, Inc., 5,50%, 15/11/27	USD	56.000	57.779 0,30
TransDigm, Inc., 6,25%, 15/3/26	USD	60.000	62.438 0,32
TransDigm, Inc., 7,50%, 15/3/27	USD	8.000	8.368 0,04
		\$ 236.012	1,21
Transporte aéreo			
Air Canada, 3,875%, 15/8/26	USD	27.000	\$ 27.576 0,14
Air Transport Services Group, Inc., 1,125%, 15/10/24	USD	6.000	6.705 0,03
American Airlines, Inc./ AAdvantage Loyalty IP, Ltd., 5,50%, 20/4/26	USD	55.000	57.279 0,29
American Airlines, Inc./ AAdvantage Loyalty IP, Ltd., 5,75%, 20/4/29	USD	55.000	58.892 0,30
United Airlines, Inc., 4,625%, 15/4/29	USD	33.000	34.100 0,18
		\$ 184.552	0,94
Industria automotriz y de repuestos			
Ford Motor Co., 3,25%, 12/2/32	USD	59.000	\$ 60.534 0,31
Ford Motor Co., 4,75%, 15/1/43	USD	32.000	35.377 0,18
Ford Motor Co., 7,45%, 16/7/31	USD	9.000	12.203 0,06
Ford Motor Co., 9,625%, 22/4/30	USD	4.000	5.861 0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,00%, 15/7/29	USD	58.000	62.414 0,32
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 15/7/31	USD	47.000	51.098 0,26
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co., Inc., 6,75%, 15/5/25	USD	11.000	11.534 0,06
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co., Inc., 8,50%, 15/5/27	USD	42.000	44.574 0,23
Parts Europe SA, 4,00%, 20/7/27	EUR	100.000	114.633 0,59
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6,25%, 1/2/29	USD	11.000	10.998 0,06
Wheel Pros, Inc., 6,50%, 15/5/29	USD	37.000	35.572 0,18
		\$ 444.798	2,28

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Bancos y entidades de ahorro			
JPMorgan Chase & Co., Serie HH, 4,60% hasta 1/2/25**	USD	45.000	\$ 46.238 0,23
JPMorgan Chase & Co., Serie S, 6,75% hasta 1/2/24**	USD	50.000	54.225 0,28
SVB Financial Group, 4,10% hasta 15/2/31**	USD	30.000	29.820 0,15
		\$ 130.283	0,66
Radiodifusión			
Audacy Capital Corp., 6,75%, 31/3/29	USD	46.000	\$ 45.005 0,23
Beasley Mezzanine Holdings LLC, 8,625%, 1/2/26	USD	52.000	51.404 0,26
Diamond Sports Group, LLC/ Diamond Sports Finance Co., 5,375%, 15/8/26	USD	54.000	27.062 0,14
Nefflix, Inc., 3,00%, 15/6/25	EUR	100.000	123.600 0,63
Nefflix, Inc., 4,875%, 15/6/30	USD	60.000	70.079 0,36
Nefflix, Inc., 5,875%, 15/11/28	USD	35.000	42.146 0,22
Sirius XM Radio, Inc., 3,125%, 1/9/26	USD	20.000	20.032 0,10
Sirius XM Radio, Inc., 3,875%, 1/9/31	USD	20.000	19.645 0,10
Sirius XM Radio, Inc., 5,00%, 1/8/27	USD	30.000	31.217 0,16
Townsquare Media, Inc., 6,875%, 1/2/26	USD	26.000	27.620 0,14
Univision Communications, Inc., 4,50%, 1/5/29	USD	33.000	33.389 0,17
		\$ 491.199	2,51
Materiales de construcción			
Builders FirstSource, Inc., 4,25%, 1/2/32	USD	33.000	\$ 34.221 0,18
Builders FirstSource, Inc., 5,00%, 1/3/30	USD	14.000	15.040 0,08
Builders FirstSource, Inc., 6,75%, 1/6/27	USD	17.000	17.953 0,09
HT Troplast GmbH, 9,25%, 15/7/25	EUR	100.000	122.970 0,63
Masonite International Corp., 5,375%, 1/2/28	USD	16.000	16.803 0,09
PGT Innovations, Inc., 4,375%, 1/10/29	USD	29.000	29.195 0,15
SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00%, 1/11/28	USD	111.000	118.665 0,61
Standard Industries, Inc., 2,25%, 21/11/26	EUR	100.000	111.875 0,57
Standard Industries, Inc., 4,375%, 15/7/30	USD	44.000	44.980 0,23
Standard Industries, Inc., 5,00%, 15/2/27	USD	13.000	13.398 0,07
Victoria PLC, 3,625%, 24/8/26	EUR	200.000	231.622 1,18
		\$ 756.722	3,88

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Cable y TV por satélite			
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,50%, 15/8/30	USD 78.000	\$ 79.968	0,41
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,50%, 1/5/32	USD 21.000	21.639	0,11
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75%, 1/3/30	USD 48.000	50.005	0,26
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,00%, 1/2/28	USD 84.000	87.528	0,45
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375%, 1/6/29	USD 16.000	17.294	0,09
	\$	256.434	1,32
Bienes de capital (2020: 6,76%)			
Frigoglass Finance BV, 6,875%, 12/2/25	EUR 100.000	\$ 101.184	0,52
Madison IAQ, LLC, 4,125%, 30/6/28	USD 28.000	28.111	0,14
Roller Bearing Co. of America, Inc., 4,375%, 15/10/29	USD 25.000	25.531	0,13
Sofima Holding SpA, 3,75%, 15/1/28	EUR 100.000	113.360	0,58
	\$	268.186	1,37
Químicos			
Chemours Co. (The), 4,625%, 15/11/29	USD 24.000	\$ 23.850	0,12
Compass Minerals International, Inc., 6,75%, 1/12/27	USD 30.000	31.807	0,16
Herens Midco S.a.r.l., 5,25%, 15/5/29	EUR 100.000	107.327	0,55
NOVA Chemicals Corp., 4,25%, 15/5/29	USD 35.000	35.194	0,18
Nufarm Australia, Ltd./Nufarm Americas, Inc., 5,75%, 30/4/26	USD 45.000	46.068	0,24
SGL Carbon SE, 3,00%, 20/9/23	EUR 100.000	113.474	0,58
Valvoline, Inc., 3,625%, 15/6/31	USD 22.000	21.335	0,11
Valvoline, Inc., 4,25%, 15/2/30	USD 22.000	22.477	0,11
WR Grace Holdings, LLC, 4,875%, 15/6/27	USD 41.000	42.164	0,22
	\$	443.696	2,27
Productos de consumo			
Dometic Group AB, 2,00%, 29/9/28	EUR 100.000	\$ 112.228	0,57
Edgewell Personal Care Co., 5,50%, 1/6/28	USD 31.000	32.948	0,17
Tempur Sealy International, Inc., 3,875%, 15/10/31	USD 13.000	13.045	0,07
	\$	158.221	0,81

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Envases			
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc., 2,125%, 15/8/26	EUR 100.000	\$ 111.877	0,58
LABL, Inc., 5,875%, 1/11/28	USD 11.000	11.358	0,06
LABL, Inc., 8,25%, 1/11/29	USD 21.000	21.156	0,11
ProGroup AG, 3,00%, 31/3/26	EUR 100.000	115.480	0,59
Trivium Packaging Finance BV, 3,75%, 15/8/26	EUR 100.000	115.660	0,59
	\$	375.531	1,93
Servicios financieros diversificados			
Ally Financial, Inc., 4,70%, 15/5/26**	USD 42.000	\$ 43.706	0,22
Cargo Aircraft Management, Inc., 4,75%, 1/2/28	USD 43.000	43.834	0,23
Coinbase Global, Inc., 3,375%, 1/10/28	USD 29.000	27.139	0,14
Coinbase Global, Inc., 3,625%, 1/10/31	USD 24.000	22.123	0,11
Encore Capital Group, Inc., 5,375%, 15/2/26	GBP 100.000	140.600	0,72
Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corp., 5,25%, 15/5/27	USD 26.000	26.773	0,14
Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corp., 6,25%, 15/5/26	USD 28.000	29.199	0,15
Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corp., 6,375%, 15/12/25	USD 15.000	15.279	0,08
Jane Street Group/JSG Finance, Inc., 4,50%, 15/11/29	USD 26.000	26.303	0,13
Jefferson Capital Holdings, LLC, 6,00%, 15/8/26	USD 59.000	59.798	0,31
Midco GB SASU, 7,75%, 1/11/27	EUR 100.000	117.657	0,60
MoneyGram International, Inc., 5,375%, 1/8/26	USD 24.000	24.387	0,13
MSCI, Inc., 3,875%, 15/2/31	USD 36.000	37.541	0,19
PRA Group, Inc., 5,00%, 1/10/29	USD 18.000	18.072	0,09
PRA Group, Inc., 7,375%, 1/9/25	USD 43.000	45.731	0,23
PROG Holdings, Inc., 6,00%, 15/11/29	USD 22.000	22.668	0,12
Sherwood Financing PLC, 6,00%, 15/11/26	GBP 100.000	135.371	0,69
Sisal Pay SpA, 3,875%, 17/12/26	EUR 100.000	114.261	0,59
	\$	950.442	4,87

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos		Importe principal	Valor	% de activos netos	
Medios de comunicación diversificados					Energía (2020: 8,17%) (continuación)			
Alliance Data Systems Corp., 4,75%, 15/12/24	USD 41.000	\$ 41.877	0,21		EQT Corp., 5,00%, 15/1/29	USD 9.000	\$ 9.980 0,05	
Cars.com, Inc., 6,375%, 1/11/28	USD 31.000	33.059	0,17		EQT Corp., 6,625%, 1/2/25	USD 11.000	12.416 0,06	
National CineMedia LLC, 5,75%, 15/8/26	USD 33.000	25.683	0,13		EQT Corp., 8,75%, 1/2/30	USD 16.000	20.585 0,11	
National CineMedia, LLC, 5,875%, 15/4/28	USD 52.000	46.744	0,24		Genesis Energy L.P. /Genesis Energy Finance Corp., 8,00%, 15/1/27	USD 6.000	6.190 0,03	
Terrier Media Buyer, Inc., 8,875%, 15/12/27	USD 34.000	36.798	0,19		Great Western Petroleum, LLC/ Great Western Finance Corp., 12,00%, 1/9/25	USD 42.000	44.310 0,23	
	\$ 184.161	0,94			Laredo Petroleum, Inc., 9,50%, 15/1/25	USD 11.000	11.231 0,06	
					Laredo Petroleum, Inc., 10,125%, 15/1/28	USD 17.000	17.850 0,09	
Energía (2020: 8,17%)					Nabors Industries, Inc., 9,00%, 1/2/25	USD 19.000	19.667 0,10	
Aethon United BR L.P. /Aethon United Finance Corp., 8,25%, 15/2/26	USD 61.000	\$ 65.597	0,34		Nabors Industries, Ltd., 7,25%, 15/1/26	USD 16.000	14.817 0,08	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., 5,75%, 1/3/27	USD 19.000	19.708	0,10		Nabors Industries, Ltd., 7,50%, 15/1/28	USD 18.000	16.315 0,08	
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., 7,875%, 15/5/26	USD 21.000	23.164	0,12		New Fortress Energy, Inc., 6,50%, 30/9/26	USD 68.000	67.566 0,35	
Archrock Partners L.P. /Archrock Partners Finance Corp., 6,25%, 1/4/28	USD 19.000	19.839	0,10		Occidental Petroleum Corp., 3,40%, 15/4/26	USD 12.000	12.321 0,06	
Callon Petroleum Co., 8,00%, 1/8/28	USD 42.000	42.480	0,22		Occidental Petroleum Corp., 3,50%, 15/8/29	USD 17.000	17.494 0,09	
Centennial Resource Production, LLC, 5,375%, 15/1/26	USD 40.000	39.338	0,20		Occidental Petroleum Corp., 4,20%, 15/3/48	USD 25.000	25.041 0,13	
Cheniere Energy Partners L.P., 4,00%, 1/3/31	USD 83.000	87.182	0,45		Occidental Petroleum Corp., 4,40%, 15/8/49	USD 20.000	20.280 0,10	
Cheniere Energy Partners L.P., 4,50%, 1/10/29	USD 43.000	45.654	0,23		Occidental Petroleum Corp., 4,625%, 15/6/45	USD 13.000	13.507 0,07	
Cheniere Energy, Inc., 4,625%, 15/10/28	USD 31.000	33.026	0,17		Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 1/1/31	USD 33.000	40.150 0,21	
CNX Resources Corp., 6,00%, 15/1/29	USD 37.000	38.532	0,20		Occidental Petroleum Corp., 6,20%, 15/3/40	USD 13.000	16.009 0,08	
Colgate Energy Partners III, LLC, 5,875%, 1/7/29	USD 58.000	59.822	0,31		Occidental Petroleum Corp., 6,375%, 1/9/28	USD 15.000	17.831 0,09	
Colgate Energy Partners III, LLC, 7,75%, 15/2/26	USD 33.000	35.750	0,18		Occidental Petroleum Corp., 6,45%, 15/9/36	USD 16.000	20.432 0,10	
CrownRock L.P. /CrownRock Finance, Inc., 5,00%, 1/5/29	USD 37.000	38.444	0,20		Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 1/9/30	USD 41.000	50.806 0,26	
CVR Energy, Inc., 5,75%, 15/2/28	USD 80.000	76.913	0,39		Parkland Corp., 4,625%, 1/5/30	USD 30.000	29.864 0,15	
DT Midstream, Inc., 4,125%, 15/6/29	USD 32.000	32.813	0,17		PBF Holding Co., LLC/ PBF Finance Corp., 9,25%, 15/5/25	USD 34.000	32.380 0,17	
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance, Inc., 5,75%, 30/1/28	USD 15.000	16.013	0,08		Plains All American Pipeline L.P., 6,125% hasta 15/11/22**	USD 53.000	45.249 0,23	
EQM Midstream Partners L.P., 4,50%, 15/1/29	USD 24.000	24.995	0,13		Precision Drilling Corp., 6,875%, 15/1/29	USD 27.000	27.557 0,14	
EQM Midstream Partners L.P., 6,00%, 1/7/25	USD 19.000	20.684	0,11		Precision Drilling Corp., 7,125%, 15/1/26	USD 18.000	18.360 0,09	
EQM Midstream Partners L.P., 6,50%, 1/7/27	USD 19.000	21.304	0,11		Shelf Drilling Holdings, Ltd., 8,25%, 15/2/25	USD 45.000	32.900 0,17	
					Shelf Drilling Holdings, Ltd., 8,875%, 15/11/24	USD 12.000	12.339 0,06	

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Energía (2020: 8,17%) (continuación)			
Southwestern Energy Co., 4,75%, 1/2/32	USD 31.000	\$ 32.706	0,17
Suburban Propane Partners L.P. / Suburban Energy Finance Corp., 5,00%, 1/6/31	USD 24.000	24.311	0,12
Sunoco L.P. /Sunoco Finance Corp., 4,50%, 15/5/29	USD 39.000	39.672	0,20
Sunoco L.P. /Sunoco Finance Corp., 4,50%, 30/4/30	USD 36.000	36.951	0,19
Superior Plus L.P. /Superior General Partner, Inc., 4,50%, 15/3/29	USD 38.000	39.114	0,20
Tap Rock Resources, LLC, 7,00%, 1/10/26	USD 40.000	41.642	0,21
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,00%, 15/1/32	USD 44.000	46.056	0,24
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,875%, 1/2/31	USD 6.000	6.526	0,03
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,50%, 1/3/30	USD 6.000	6.565	0,03
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,875%, 15/4/26	USD 20.000	20.895	0,11
Tervita Corp., 11,00%, 1/12/25	USD 23.000	26.535	0,14
Transocean Poseidon, Ltd., 6,875%, 1/2/27	USD 24.000	23.215	0,12
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 3,875%, 15/8/29	USD 23.000	23.901	0,12
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 3,875%, 1/11/33	USD 14.000	14.730	0,08
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 4,125%, 15/8/31	USD 21.000	22.296	0,11
Western Midstream Operating L.P., 4,50%, 1/3/28	USD 4.000	4.362	0,02
Western Midstream Operating L.P., 4,75%, 15/8/28	USD 4.000	4.426	0,02
Western Midstream Operating L.P., 5,30% hasta 1/2/22, 1/2/30	USD 32.000	35.233	0,18
	\$	1.863.841	9,54
Ocio y cine			
AMC Entertainment Holdings, Inc., 10,00%, 15/6/26	USD 15.834	\$ 15.668	0,08
AMC Entertainment Holdings, Inc., 10,50%, 15/4/25	USD 18.000	19.189	0,10
Cinemark USA, Inc., 5,25%, 15/7/28	USD 36.000	35.162	0,18
Cinemark USA, Inc., 5,875%, 15/3/26	USD 12.000	12.165	0,06
Cinemark USA, Inc., 8,75%, 1/5/25	USD 9.000	9.550	0,05
	\$	91.734	0,47

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Medio ambiente			
Clean Harbors, Inc., 4,875%, 15/7/27	USD 15.000	\$ 15.465	0,08
Clean Harbors, Inc., 5,125%, 15/7/29	USD 8.000	8.500	0,04
Covanta Holding Corp., 4,875%, 1/12/29	USD 14.000	14.231	0,07
GFL Environmental, Inc., 3,50%, 1/9/28	USD 40.000	39.465	0,20
GFL Environmental, Inc., 3,75%, 1/8/25	USD 21.000	21.236	0,11
GFL Environmental, Inc., 4,75%, 15/6/29	USD 60.000	60.617	0,31
Paprec Holding SA, 3,50%, 1/7/28	EUR 100.000	115.683	0,59
	\$	275.197	1,40
Minoristas de alimentación y droguería			
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons L.P. / Albertsons, LLC, 5,875%, 15/2/28	USD 26.000	\$ 27.596	0,14
Arko Corp., 5,125%, 15/11/29	USD 60.000	58.061	0,30
eG Global Finance PLC, 6,25%, 30/10/25	EUR 100.000	117.266	0,60
Murphy Oil USA, Inc., 4,75%, 15/9/29	USD 14.000	14.755	0,08
	\$	217.678	1,12
Alimentos, bebidas y tabaco			
Chobani, LLC/Chobani Finance Corp., Inc., 4,625%, 15/11/28	USD 12.000	\$ 12.347	0,06
Herbalife Nutrition, Ltd./ HLF Financing, Inc., 7,875%, 1/9/25	USD 64.000	68.068	0,35
HLF Financing S.a.r.l, LLC/ Herbalife International, Inc., 4,875%, 1/6/29	USD 37.000	36.358	0,19
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc., 5,50%, 15/1/30	USD 61.000	66.440	0,34
Kraft Heinz Foods Co., 3,875%, 15/5/27	USD 31.000	33.521	0,17
Kraft Heinz Foods Co., 4,25%, 1/3/31	USD 63.000	71.710	0,37
Kraft Heinz Foods Co., 4,375%, 1/6/46	USD 43.000	50.463	0,26
Kraft Heinz Foods Co., 4,625%, 1/10/39	USD 10.000	11.764	0,06
Kraft Heinz Foods Co., 4,875%, 1/10/49	USD 13.000	16.362	0,08
Kraft Heinz Foods Co., 5,50%, 1/6/50	USD 31.000	42.060	0,22
Nomad Foods Bondco PLC, 2,50%, 24/6/28	EUR 100.000	114.277	0,58
Performance Food Group, Inc., 4,25%, 1/8/29	USD 50.000	49.684	0,25

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos		Importe principal	Valor	% de activos netos	
Alimentos, bebidas y tabaco (continuación)					Atención sanitaria (2020: 11,12%) (continuación)			
Performance Food Group, Inc., 5,50%, 15/10/27	USD 25.000	\$ 26.119	0,13		Centene Corp., 3,00%, 15/10/30	USD 50.000	\$ 50.912	0,26
Pilgrim's Pride Corp., 3,50%, 1/3/32	USD 46.000	46.536	0,24		Centene Corp., 3,375%, 15/2/30	USD 45.000	45.902	0,24
	\$ 645.709	645.709	3,30		Centene Corp., 4,25%, 15/12/27	USD 28.000	29.238	0,15
Juegos					Centene Corp., 4,625%, 15/12/29	USD 49.000	52.929	0,27
Caesars Entertainment, Inc., 4,625%, 15/10/29	USD 11.000	\$ 11.023	0,06		Emergent BioSolutions, Inc., 3,875%, 15/8/28	USD 37.000	35.568	0,18
Caesars Entertainment, Inc., 6,25%, 1/7/25	USD 69.000	72.512	0,37		Endo Luxembourg Finance Co. I S.a.r.l./Endo US, Inc., 6,125%, 1/4/29	USD 43.000	42.225	0,22
Gamma Bidco SpA, 5,125%, 15/7/25	EUR 100.000	114.968	0,59		Grifols Escrow Issuer SA, 3,875%, 15/10/28	EUR 166.000	190.159	0,97
LHMC Finco 2 S.a.r.l., 7,25%, 2/10/25	EUR 103.999	117.071	0,60		HCA, Inc., 5,375%, 1/9/26	USD 35.000	39.377	0,20
MGM Resorts International, 4,75%, 15/10/28	USD 44.000	45.385	0,23		HCA, Inc., 5,625%, 1/9/28	USD 30.000	35.105	0,18
MGM Resorts International, 5,50%, 15/4/27	USD 8.000	8.529	0,05		HCA, Inc., 5,875%, 1/2/29	USD 17.000	20.284	0,10
Peninsula Pacific Entertainment, LLC/Peninsula Pacific Entertainment Finance, Inc., 8,50%, 15/11/27	USD 69.000	74.620	0,38		HealthEquity, Inc., 4,50%, 1/10/29	USD 30.000	29.738	0,15
Playtika Holding Corp., 4,25%, 15/3/29	USD 42.000	41.224	0,21		Legacy LifePoint Health, LLC, 4,375%, 15/2/27	USD 18.000	18.154	0,09
Scientific Games International, Inc., 7,00%, 15/5/28	USD 28.000	29.866	0,15		LifePoint Health, Inc., 5,375%, 15/1/29	USD 4.000	3.986	0,02
	\$ 515.198	515.198	2,64		ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,00%, 1/10/29	USD 16.000	16.364	0,08
Atención sanitaria (2020: 11,12%)					ModivCare, Inc., 5,875%, 15/11/25	USD 30.000	31.536	0,16
AdaptHealth, LLC, 4,625%, 1/8/29	USD 11.000	\$ 11.017	0,06		Molina Healthcare, Inc., 3,875%, 15/11/30	USD 41.000	42.596	0,22
AdaptHealth, LLC, 5,125%, 1/3/30	USD 11.000	11.209	0,06		Molina Healthcare, Inc., 3,875%, 15/5/32	USD 30.000	30.236	0,16
AdaptHealth, LLC, 6,125%, 1/8/28	USD 55.000	58.381	0,30		Molina Healthcare, Inc., 4,375%, 15/6/28	USD 16.000	16.507	0,09
Bausch Health Americas, Inc. 8,50%, 31/1/27	USD 63.000	66.241	0,34		Mozart Debt Merger Sub, Inc., 5,25%, 1/10/29	USD 79.000	80.242	0,41
Bausch Health Americas, Inc. 9,25%, 1/4/26	USD 10.000	10.575	0,05		Option Care Health, Inc., 4,375%, 31/10/29	USD 16.000	16.064	0,08
Bausch Health Cos., Inc., 5,25%, 30/1/30	USD 12.000	10.579	0,05		Owens & Minor, Inc., 4,50%, 31/3/29	USD 27.000	27.714	0,14
Bausch Health Cos., Inc., 5,25%, 15/2/31	USD 12.000	10.564	0,05		Team Health Holdings, Inc., 6,375%, 1/2/25	USD 39.000	36.749	0,19
Bausch Health Cos., Inc., 5,50%, 1/11/25	USD 20.000	20.350	0,10		Tenet Healthcare Corp., 4,375%, 15/1/30	USD 16.000	16.238	0,08
Bausch Health Cos., Inc., 5,75%, 15/8/27	USD 10.000	10.390	0,05		Tenet Healthcare Corp., 4,625%, 1/9/24	USD 7.000	7.165	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 7,00%, 15/1/28	USD 14.000	13.950	0,07		Tenet Healthcare Corp., 4,875%, 1/1/26	USD 43.000	44.233	0,23
Bausch Health Cos., Inc., 7,25%, 30/5/29	USD 15.000	14.871	0,08		Tenet Healthcare Corp., 5,125%, 1/11/27	USD 25.000	26.070	0,13
Bausch Health Cos., Inc., 9,00%, 15/12/25	USD 35.000	36.907	0,19		US Acute Care Solutions, LLC, 6,375%, 1/3/26	USD 58.000	60.815	0,31
Centene Corp., 2,50%, 1/3/31	USD 51.000	49.734	0,26		Varex Imaging Corp., 7,875%, 15/10/27	USD 33.000	36.707	0,19
						\$ 1.407.581	1.407.581	7,20

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Constructoras de viviendas e inmobiliarias			
Aedas Homes Opco SLU, 4,00%, 15/8/26	EUR 100.000	\$ 117.503	0,60
API Escrow Corp., 4,75%, 15/10/29	USD 23.000	23.495	0,12
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus, LLC/BPR Nimbus, LLC/GGSI Selco LLC, 4,50%, 1/4/27	USD 69.000	67.777	0,35
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 6,00%, 1/2/26	USD 26.000	27.068	0,14
Dycom Industries, Inc., 4,50%, 15/4/29	USD 40.000	40.817	0,21
Empire Communities Corp., 7,00%, 15/12/25	USD 48.000	49.736	0,25
HAT Holdings I, LLC/HAT Holdings II, LLC, 3,75%, 15/9/30	USD 24.000	23.974	0,12
HAT Holdings I, LLC/HAT Holdings II, LLC, 6,00%, 15/4/25	USD 20.000	20.820	0,11
Heimstaden Bostad AB, 3,00%, 29/10/27**	EUR 100.000	108.917	0,56
MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer, Inc., 5,625%, 1/5/24	USD 15.000	16.050	0,08
Outfront Media Capital, LLC/Outfront Media Capital Corp., 6,25%, 15/6/25	USD 22.000	22.902	0,12
Service Properties Trust, 7,50%, 15/9/25	USD 13.000	14.095	0,07
Signa Development Finance SCS, 5,50%, 23/7/26	EUR 100.000	102.937	0,53
Taylor Morrison Communities, Inc., 5,75%, 15/1/28	USD 13.000	14.545	0,07
Taylor Morrison Communities, Inc., 5,875%, 15/6/27	USD 21.000	23.541	0,12
TopBuild Corp., 4,125%, 15/2/32	USD 26.000	26.720	0,13
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 3,75%, 15/2/27	USD 9.000	9.306	0,05
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,125%, 15/8/30	USD 30.000	31.777	0,16
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,25%, 1/12/26	USD 45.000	46.925	0,24
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,625%, 1/12/29	USD 21.000	22.385	0,11
Vivion Investments S.a.r.l., 3,00%, 8/8/24	EUR 100.000	111.801	0,57
	\$	923.091	4,71

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Seguros (2020: 2,59%)			
Alliant Holdings Intermediate, LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6,75%, 15/10/27	USD 79.000	\$ 82.045	0,42
AmWINS Group, Inc., 4,875%, 30/6/29	USD 22.000	22.258	0,11
Galaxy Finco, Ltd., 9,25%, 31/7/27	GBP 100.000	141.568	0,73
	\$	245.871	1,26
Ocio (2020: 6,65%)			
Carnival Corp., 5,75%, 1/3/27	USD 36.000	\$ 36.054	0,19
Carnival Corp., 7,625%, 1/3/26	USD 14.000	14.694	0,08
Carnival Corp., 7,625%, 1/3/26	EUR 100.000	120.098	0,61
CPUK Finance, Ltd., 4,50%, 28/8/27	GBP 100.000	136.225	0,70
Life Time, Inc., 5,75%, 15/1/26	USD 34.000	35.230	0,18
Life Time, Inc., 8,00%, 15/4/26	USD 39.000	40.909	0,21
NCL Corp., Ltd., 5,875%, 15/3/26	USD 18.000	17.944	0,09
NCL Finance, Ltd., 6,125%, 15/3/28	USD 10.000	9.867	0,05
Powdr Corp., 6,00%, 1/8/25	USD 39.000	40.675	0,21
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 4,25%, 15/6/23	USD 5.000	6.388	0,03
Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II, Inc., 4,875%, 1/11/27	USD 40.000	40.861	0,21
Viking Cruises, Ltd., 5,875%, 15/9/27	USD 166.000	158.231	0,81
Viking Cruises, Ltd., 6,25%, 15/5/25	USD 23.000	22.794	0,12
Viking Cruises, Ltd., 7,00%, 15/2/29	USD 18.000	18.077	0,09
Viking Ocean Cruises Ship VII, Ltd., 5,625%, 15/2/29	USD 12.000	12.002	0,06
	\$	710.049	3,64
Metales y minería			
Arconic Corp., 6,125%, 15/2/28	USD 16.000	\$ 17.054	0,09
Eldorado Gold Corp., 6,25%, 1/9/29	USD 28.000	28.512	0,15
Freeport-McMoRan, Inc., 5,45%, 15/3/43	USD 49.000	61.693	0,31
Hudbay Minerals, Inc., 4,50%, 1/4/26	USD 30.000	30.035	0,15
Hudbay Minerals, Inc., 6,125%, 1/4/29	USD 25.000	26.547	0,14
New Gold, Inc., 6,375%, 15/5/25	USD 6.000	6.187	0,03
New Gold, Inc., 7,50%, 15/7/27	USD 89.000	94.652	0,48
Novelis Corp., 3,25%, 15/11/26	USD 14.000	14.139	0,07
Novelis Corp., 4,75%, 30/1/30	USD 29.000	30.536	0,16
	\$	309.355	1,58

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Papel			
Enviva Partners L.P. /Enviva Partners Finance Corp., 6,50%, 15/1/26	USD 54.000	\$ 55.820	0,29
Restaurantes			
1011778 BC Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc., 3,875%, 15/1/28	USD 36.000	\$ 36.522	0,19
1011778 BC Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc., 4,375%, 15/1/28	USD 27.000	27.586	0,14
1011778 BC Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc., 5,75%, 15/4/25	USD 10.000	10.387	0,05
Carrols Restaurant Group, Inc., 5,875%, 1/7/29	USD 19.000	17.127	0,09
Dave & Buster's, Inc., 7,625%, 1/11/25	USD 60.000	64.036	0,33
IRB Holding Corp., 7,00%, 15/6/25	USD 13.000	13.767	0,07
Punch Finance PLC, 6,125%, 30/6/26	GBP 100.000	135.459	0,69
Yum! Brands, Inc., 3,625%, 15/3/31	USD 31.000	30.931	0,16
	\$	335.815	1,72
Servicios (2020: 5,29%)			
Adtalem Global Education, Inc., 5,50%, 1/3/28	USD 51.000	\$ 49.924	0,26
Allied Universal Holdco, LLC/ Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 S.a.r.l., 4,625%, 1/6/28	USD 200.000	200.225	1,02
Allied Universal Holdco, LLC, 6,625%, 15/7/26	USD 79.000	82.988	0,42
Almaviva-The Italian Innovation Co., SpA, 4,875%, 30/10/26	EUR 100.000	114.419	0,59
Avis Budget Car Rental, LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5,375%, 1/3/29	USD 22.000	23.238	0,12
Avis Budget Car Rental, LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5,75%, 15/7/27	USD 32.000	33.273	0,17
BCPE Empire Holdings, Inc., 7,625%, 1/5/27	USD 82.000	83.810	0,43
Gartner, Inc., 3,625%, 15/6/29	USD 12.000	12.152	0,06
Gartner, Inc., 3,75%, 1/10/30	USD 18.000	18.429	0,09
Gartner, Inc., 4,50%, 1/7/28	USD 24.000	25.104	0,13
GEMS MENASA Cayman, Ltd./ GEMS Education Delaware, LLC, 7,125%, 31/7/26	USD 200.000	205.923	1,05
Hertz Corp. (The), 4,625%, 1/12/26	USD 5.000	5.038	0,03
Hertz Corp. (The), 5,00%, 1/12/29	USD 37.000	37.098	0,19

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Servicios (2020: 5,29%) (continuación)			
Korn Ferry, 4,625%, 15/12/27	USD 38.000	\$ 39.195	0,20
McGraw-Hill Education, Inc., 5,75%, 1/8/28	USD 4.000	3.966	0,02
McGraw-Hill Education, Inc., 8,00%, 1/8/29	USD 32.000	31.800	0,16
NESCO Holdings II, Inc., 5,50%, 15/4/29	USD 37.000	38.268	0,20
Ritchie Bros Holdings, Inc., 4,75%, 15/12/31	USD 18.000	18.822	0,10
Sabre Global, Inc., 9,25%, 15/4/25	USD 13.000	14.705	0,08
ServiceMaster Co., LLC (The), 7,45%, 15/8/27	USD 93.000	116.365	0,60
SRS Distribution, Inc., 6,00%, 1/12/29	USD 23.000	23.151	0,12
Summer (BC) Holdco A S.a.r.l., 9,25%, 31/10/27	EUR 135.158	166.378	0,85
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, 6,00%, 30/7/26	EUR 87.920	103.217	0,53
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 5,75%, 15/4/26	USD 36.000	37.879	0,19
WESCO Distribution, Inc., 7,125%, 15/6/25	USD 28.000	29.716	0,15
WESCO Distribution, Inc., 7,25%, 15/6/28	USD 25.000	27.449	0,14
White Cap Buyer, LLC, 6,875%, 15/10/28	USD 28.000	29.230	0,15
White Cap Parent, LLC, 8,25%, 15/3/26	USD 19.000	19.522	0,10
	\$	1.591.284	8,15
Acero			
Allegheny Ludlum Corp., 6,95%, 15/12/25	USD 97.000	\$ 106.681	0,55
Cleveland-Cliffs, Inc., 6,75%, 15/3/26	USD 79.000	83.734	0,43
Cleveland-Cliffs, Inc., 9,875%, 17/10/25	USD 9.000	10.197	0,05
Infrabuild Australia Pty, Ltd., 12,00%, 1/10/24	USD 181.000	186.779	0,95
TMS International Corp., 6,25%, 15/4/29	USD 18.000	17.935	0,09
	\$	405.326	2,07
Minoristas a gran escala			
Asbury Automotive Group, Inc., 4,625%, 15/11/29	USD 6.000	\$ 6.123	0,03
Asbury Automotive Group, Inc., 5,00%, 15/2/32	USD 5.000	5.196	0,03
Bath & Body Works, Inc., 6,625%, 1/10/30	USD 24.000	27.220	0,14
Bath & Body Works, Inc., 6,75%, 1/7/36	USD 25.000	30.912	0,16
Bath & Body Works, Inc., 6,875%, 1/11/35	USD 33.000	41.054	0,21

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos		Importe principal	Valor	% de activos netos		
Minoristas a gran escala (continuación)					Tecnología (continuación)				
Bath & Body Works, Inc., 6,95%, 1/3/33	USD	26.000	\$ 30.458	0,16	Presidio Holdings, Inc., 8,25%, 1/2/28	USD	2.000	\$ 2.133	0,01
Bath & Body Works, Inc., 7,60%, 15/7/37	USD	7.000	8.540	0,04	Seagate HDD Cayman, 3,125%, 15/7/29	USD	23.000	22.522	0,11
Bath & Body Works, Inc., 9,375%, 1/7/25	USD	6.000	7.326	0,04	SS&C Technologies, Inc., 5,50%, 30/9/27	USD	14.000	14.647	0,07
Dufry One BV, 3,375%, 15/4/28	EUR	100.000	110.363	0,56	Viavi Solutions, Inc., 3,75%, 1/10/29	USD	19.000	19.026	0,10
Gap, Inc. (The), 3,625%, 1/10/29	USD	18.000	17.832	0,09			\$ 384.387	1,96	
Gap, Inc. (The), 3,875%, 1/10/31	USD	10.000	9.879	0,05	Telecomunicaciones (2020: 6,54%)				
Group 1 Automotive, Inc., 4,00%, 15/8/28	USD	34.000	33.929	0,17	Alice France SA, 5,875%, 1/2/27	EUR	100.000	\$ 119.116	0,61
Ken Garff Automotive, LLC, 4,875%, 15/9/28	USD	26.000	26.072	0,13	Connect Finco S.a.r.l. / Connect US Finco, LLC, 6,75%, 1/10/26	USD	45.000	47.367	0,24
LCM Investments Holdings II, LLC, 4,875%, 1/5/29	USD	44.000	45.288	0,23	Iliad Holding SASU, 5,625%, 15/10/28	EUR	100.000	120.189	0,61
Lithia Motors, Inc., 3,875%, 1/6/29	USD	14.000	14.315	0,07	Level 3 Financing, Inc., 4,25%, 1/7/28	USD	31.000	30.740	0,16
Lithia Motors, Inc., 4,375%, 15/1/31	USD	25.000	26.723	0,14	Level 3 Financing, Inc., 5,25%, 15/3/26	USD	40.000	40.943	0,21
Lithia Motors, Inc., 4,625%, 15/12/27	USD	14.000	14.745	0,08	Lorca Telecom Bondco SA, 4,00%, 18/9/27	EUR	101.000	117.149	0,60
PrestigeBidCo GmbH, 6,25%, 15/12/23	EUR	150.000	171.769	0,88	Lumen Technologies, Inc., 7,50%, 1/4/24	USD	4.000	4.385	0,02
Sonic Automotive, Inc., 4,625%, 15/11/29	USD	28.000	28.313	0,14	Sprint Capital Corp., 6,875%, 15/11/28	USD	44.000	55.734	0,29
Sonic Automotive, Inc., 4,875%, 15/11/31	USD	23.000	23.258	0,12	Sprint Corp., 7,625%, 1/3/26	USD	22.000	26.441	0,14
Victoria's Secret & Co., 4,625%, 15/7/29	USD	42.000	43.009	0,22	Sprint Corp., 7,875%, 15/9/23	USD	107.000	117.992	0,60
William Carter Co. (The), 5,50%, 15/5/25	USD	9.000	9.347	0,05	Telecom Italia SpA., 2,75%, 15/4/25	EUR	100.000	116.607	0,60
William Carter Co. (The), 5,625%, 15/3/27	USD	21.000	21.730	0,11	T-Mobile USA, Inc., 2,25%, 15/2/26	USD	23.000	23.093	0,12
		\$ 753.401	3,85		T-Mobile USA, Inc., 2,625%, 15/2/29	USD	29.000	28.615	0,15
Tecnología					T-Mobile USA, Inc., 2,875%, 15/2/31	USD	17.000	16.819	0,09
Black Knight InfoServ, LLC, 3,625%, 1/9/28	USD	36.000	\$ 36.008	0,18	T-Mobile USA, Inc., 4,75%, 1/2/28	USD	25.000	26.356	0,13
Booz Allen Hamilton, Inc., 3,875%, 1/9/28	USD	76.000	77.439	0,40	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,00%, 15/4/27	GBP	100.000	139.683	0,71
Booz Allen Hamilton, Inc., 4,00%, 1/7/29	USD	20.000	20.686	0,11	Vodafone Group PLC, 4,875% hasta 3/7/25, 3/10/78	GBP	100.000	143.258	0,73
CDK Global, Inc., 5,25%, 15/5/29	USD	12.000	12.737	0,06	Wp/ap Telecom Holdings III BV, 5,50%, 15/1/30	EUR	100.000	115.993	0,59
Fair Isaac Corp., 4,00%, 15/6/28	USD	20.000	20.593	0,11			\$ 1.290.480	6,60	
II-VI, Inc., 5,00%, 15/12/29	USD	22.000	22.513	0,11	Transporte, excepto aéreo y ferroviario				
Imola Merger Corp., 4,75%, 15/5/29	USD	53.000	54.477	0,28	Autostrade per l'Italia SpA, 2,00%, 4/12/28	EUR	100.000	\$ 118.131	0,60
LogMeIn, Inc., 5,50%, 1/9/27	USD	38.000	38.496	0,20	Seaspac Corp., 5,50%, 1/8/29	USD	38.000	38.433	0,20
ON Semiconductor Corp., 3,875%, 1/9/28	USD	42.000	43.110	0,22			\$ 156.564	0,80	

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Servicios públicos			
Calpine Corp., 5,00%, 1/2/31	USD 36.000	\$ 36.056	0,18
Calpine Corp., 5,125%, 15/3/28	USD 42.000	42.705	0,22
Calpine Corp., 5,25%, 1/6/26	USD 6.000	6.163	0,03
FirstEnergy Corp., 4,40%, 15/7/27	USD 46.000	49.581	0,25
Leeward Renewable Energy Operations, LLC, 4,25%, 1/7/29	USD 24.000	24.276	0,12
NextEra Energy Operating Partners L.P., 4,25%, 15/9/24	USD 1.000	1.038	0,01
NextEra Energy Operating Partners L.P., 4,50%, 15/9/27	USD 20.000	21.620	0,11
NRG Energy, Inc., 3,375%, 15/2/29	USD 17.000	16.683	0,09
NRG Energy, Inc., 3,625%, 15/2/31	USD 28.000	27.348	0,14
NRG Energy, Inc., 3,875%, 15/2/32	USD 31.000	30.429	0,16
NRG Energy, Inc., 5,25%, 15/6/29	USD 17.000	18.238	0,09
NRG Energy, Inc., 5,75%, 15/1/28	USD 30.000	31.759	0,16
Pattern Energy Operations L.P. / Pattern Energy Operations, Inc., 4,50%, 15/8/28	USD 36.000	37.406	0,19
TerraForm Power Operating, LLC, 4,25%, 31/1/23	USD 15.000	15.353	0,08
TerraForm Power Operating, LLC, 5,00%, 31/1/28	USD 34.000	36.061	0,18
Vistra Operations Co, LLC, 4,375%, 1/5/29	USD 45.000	45.164	0,23
Vistra Operations Co, LLC, 5,00%, 31/7/27	USD 33.000	34.289	0,18
	\$ 474.169	2,42	
Total de bonos y obligaciones societarias	\$ 17.532.787	89,71	

Obligaciones convertibles

Ocio y cine

Peloton Interactive, Inc., 0,00%, 15/2/26	USD 29.000	\$ 24.723	0,13
Total de obligaciones convertibles	\$ 24.723	0,13	

Intereses a tipo variable prioritarios

Transporte aéreo

Air Canada, préstamo a plazo, 4,25%, 27/7/28	USD 46.000	\$ 46.038	0,23
Mileage Plus Holdings, LLC, préstamo a plazo, 6,25%, 21/6/27	USD 69.200	73.222	0,37
United Airlines, Inc., préstamo a plazo, 4,50%, 21/4/28	USD 49.750	50.026	0,26
	\$ 169.286	0,86	

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Industria automotriz y de repuestos			
Truck Hero, Inc., préstamo a plazo, 4,00%, 24/2/28	USD 40.795	\$ 40.719	0,21
Wheel Pros, LLC, préstamo a plazo, 5,25%, 11/5/28	USD 35.000	34.981	0,18
	\$ 75.700	0,39	

Cable y TV por satélite

DIRECTV Financing, LLC, préstamo a plazo, 5,75%, 22/7/27	USD 21.000	\$ 21.051	0,11
--	------------	-----------	------

Juegos

Hard Rock North, préstamo a plazo, 0,00%, 17/10/25	USD 72.000	\$ 72.135	0,37
--	------------	-----------	------

Atención sanitaria (2020: 0,08%)

Heartland Dental, LLC, préstamo a plazo, 4,109%, 30/4/25	USD 13.141	\$ 13.126	0,07
Jazz Pharmaceuticals PLC, préstamo a plazo, 4,00%, 22/4/28	USD 99.750	100.275	0,51
Lifepoint Health, Inc., préstamo a plazo, 3,837%, 16/11/25	USD 15.540	15.546	0,08
Radnet Management, Inc., préstamo a plazo, 4,00%, 23/4/28	USD 10.000	10.014	0,05
Verscend Holding Corp., préstamo a plazo, 4,09%, 27/8/25	USD 41.895	41.939	0,22
	\$ 180.900	0,93	

Seguros (2020: 0,47%)

Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,25%, 15/1/29	USD 12.000	\$ 11.970	0,06
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,34%, 29/1/28	USD 30.000	30.005	0,15
	\$ 41.975	0,21	

Restaurantes

IRB Holding Corp., préstamo a plazo, 4,25%, 15/12/27	USD 40.693	\$ 40.743	0,21
--	------------	-----------	------

Servicios

AlixPartners LLP, préstamo a plazo, 3,25%, 4/2/28	USD 35.910	\$ 35.784	0,18
Travelport Finance (Luxembourg) S.a.r.l., préstamo a plazo, 0,00%, 28/2/25	USD 37.001	38.234	0,20
	\$ 74.018	0,38	

Minoristas a gran escala

PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., préstamo a plazo, 4,50%, 29/1/28	USD 67.830	\$ 67.841	0,35
---	------------	-----------	------

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Importe principal	Valor	% de activos netos
Tecnología				
LogMeIn, Inc., préstamo a plazo, 4,839%, 31/8/27	USD	63.297 \$	63.015	0,32
RealPage, Inc., préstamo a plazo, 3,75%, 22/4/28	USD	98.000	97.791	0,50
Riverbed Technology, Inc., préstamo a plazo, 7,00%, 31/12/25	USD	30.845	27.914	0,14
Riverbed Technology, Inc., préstamo a plazo, 7,50%, 31/12/26	USD	36.508	10.222	0,05
		\$ 198.942	1,01	
Total de intereses a tipo variable prioritarios		\$ 942.591	4,82	

** Titulo perpetuo sin fecha de vencimiento establecida, pero que puede estar sujeto a cancelaciones por parte del emisor.

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,24%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
HSBC	EUR	10.779	USD	12.225	4/1/22	\$ 47	0,00
HSBC	EUR	188.439	USD	213.179	31/1/22	1.496	0,01
HSBC	EUR	10.779	USD	12.220	3/2/22	60	0,00
HSBC	GBP	10.736	USD	14.299	4/1/22	232	0,00
HSBC	GBP	10.736	USD	14.500	3/2/22	30	0,00
State Street	EUR	91.841	USD	104.196	31/1/22	431	0,00
State Street	GBP	112.946	USD	149.520	31/1/22	3.346	0,02
State Street	USD	13.440	EUR	11.520	31/1/22	316	0,00
State Street	USD	116.331	EUR	101.262	31/1/22	970	0,00
State Street	USD	149.769	GBP	108.798	31/1/22	2.517	0,01
State Street	USD	999.141	GBP	725.907	31/1/22	16.667	0,09
State Street	USD	1.279.667	EUR	1.100.000	31/1/22	26.516	0,14
State Street	USD	1.416.043	EUR	1.216.980	31/1/22	29.625	0,15
State Street	USD	1.663.855	EUR	1.431.939	31/1/22	32.550	0,17
Total						\$ 114.803	0,59
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ 18.614.904	95,25

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (1,43%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
HSBC	USD	12.213	EUR	10.779	4/1/22	\$ (59)	(0,00)
HSBC	USD	14.501	GBP	10.736	4/1/22	(31)	(0,00)
State Street	EUR	12.660	USD	14.618	31/1/22	(196)	(0,00)
State Street	USD	322.262	EUR	286.319	31/1/22	(3.921)	(0,02)
State Street	USD	119.953	EUR	106.124	31/1/22	(947)	(0,01)
State Street	USD	30.193	EUR	26.660	31/1/22	(179)	(0,00)
State Street	USD	12.448	EUR	11.006	31/1/22	(90)	(0,00)
State Street	USD	7.027	GBP	5.231	31/1/22	(53)	(0,00)
Total						\$ (5.476)	(0,03)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ (5.476)	(0,03)

EUR Euro
 GBP Libra esterlina
 USD Dólar estadounidense

Global High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	7.146.028	36,30
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	11.354.073	57,67
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	114.803	0,58
Efectivo y divisas extranjeras	752.575	3,82
Otros activos	319.884	1,63
Activos totales	19.687.363	100,00

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Bonos del Estado no estadounidenses			
Albania (2020: 0,00%)			
Bono internacional del Estado de Albania, 3,50%, 23/11/31	EUR 360.000	\$ 403.724	0,58
Argentina (2020: 0,16%)			
Provincia de Buenos Aires/Bonos del Estado, 0,50% a 9/7/22, 9/7/30	USD 200.000	\$ 64.025	0,09
Provincia de Buenos Aires/Bonos del Estado, 2,50% a 9/7/22, 9/7/41	USD 1.843.282	\$ 653.443	0,94
		\$ 717.468	1,03
Baréin (2020: 4,64%)			
Reino de Baréin, 5,45%, 16/9/32	USD 540.000	\$ 525.623	0,76
Reino de Baréin, 6,00%, 19/9/44	USD 235.000	\$ 213.816	0,31
		\$ 739.439	1,07
Barbados (2020: 1,48%)			
Gobierno de Barbados, 6,50%, 1/10/29	USD 929.200	\$ 933.846	1,35
Gobierno de Barbados, 6,50%, 1/10/29	USD 104.400	\$ 104.922	0,15
		\$ 1.038.768	1,50
Bielorrusia (2020: 0,47%)			
República de Bielorrusia, 5,875%, 24/2/26	USD 235.000	\$ 208.187	0,30
Benín (2020: 0,82%)			
Bonos internacionales del Estado de Benín, 6,875%, 19/1/52	EUR 540.000	\$ 615.362	0,89
Costa Rica (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Costa Rica, 9,66%, 30/9/26	CRC 182.550.000	\$ 333.520	0,48
Croacia (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Croacia, 1,125%, 4/3/33	EUR 451.000	\$ 511.131	0,74
Bonos internacionales del Estado de Croacia, 1,75%, 4/3/41	EUR 238.000	\$ 280.474	0,40
		\$ 791.605	1,14
República Dominicana (2020: 1,51%)			
Bonos internacionales de República Dominicana, 6,40%, 5/6/49	USD 155.000	\$ 163.139	0,24

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Ecuador (2020: 0,89%)			
República de Ecuador, 0,50% a 31/7/22, 31/7/40	USD 182.260	\$ 89.307	0,13
República de Ecuador, 5,00% a 31/7/22, 31/7/30	USD 316.747	\$ 262.539	0,38
		\$ 351.846	0,51
Egipto (2020: 4,46%)			
República Árabe de Egipto, 5,875%, 16/2/31	USD 207.000	\$ 184.006	0,26
República Árabe de Egipto, 6,375%, 11/4/31	EUR 1.547.000	\$ 1.630.736	2,35
República Árabe de Egipto, 6,588%, 21/2/28	USD 425.000	\$ 414.384	0,60
República Árabe de Egipto, 7,053%, 15/1/32	USD 200.000	\$ 185.265	0,27
República Árabe de Egipto, 7,30%, 30/9/33	USD 313.000	\$ 289.081	0,42
República Árabe de Egipto, 7,60%, 1/3/29	USD 348.000	\$ 346.022	0,50
Bonos del Estado de Egipto, 14,06%, 12/1/26	EGP 21.067.000	\$ 1.337.215	1,93
Bonos del Estado de Egipto, 14,483%, 6/4/26	EGP 13.293.000	\$ 855.691	1,23
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	EGP 9.952.000	\$ 639.828	0,92
Bonos del Estado de Egipto, 14,575%, 12/10/28	EGP 6.561.000	\$ 419.821	0,61
Bonos del Estado de Egipto, 14,664%, 6/10/30	EGP 7.714.000	\$ 496.003	0,71
		\$ 6.798.052	9,80
Honduras (2020: 0,00%)			
Bonos internacionales del Estado de Honduras, 5,625%, 24/6/30	USD 155.000	\$ 161.589	0,23
Indonesia (2020: 0,00%)			
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	IDR 14.600.000.000	\$ 1.035.194	1,49
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	IDR 29.517.000.000	\$ 2.166.485	3,13
		\$ 3.201.679	4,62
Costa de Marfil (2020: 2,24%)			
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 4,875%, 30/1/32	EUR 266.000	\$ 292.105	0,42
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 5,25%, 22/3/30	EUR 244.000	\$ 284.419	0,41
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 6,625%, 22/3/48	EUR 368.000	\$ 417.422	0,60
		\$ 993.946	1,43

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Importe principal	Valor	% de activos netos
Líbano (2020: 0,62%)				
República del Líbano, 6,25%, 4/11/24	USD	211.000	\$ 22.906	0,03
República del Líbano, 6,40%, 26/5/23	USD	414.000	44.505	0,06
República del Líbano, 6,65%, 22/4/24	USD	221.000	23.813	0,04
República del Líbano, 6,85%, 25/5/29	USD	243.000	26.417	0,04
República del Líbano, 7,00%, 3/12/24	USD	180.000	20.066	0,03
República del Líbano, 7,00%, 20/3/28	USD	665.000	70.291	0,10
República del Líbano, 7,15%, 20/11/31	USD	213.000	22.621	0,03
República del Líbano, 8,20%, 17/5/33	USD	166.000	17.164	0,03
República del Líbano, 8,25%, 17/5/34	USD	139.000	14.392	0,02
		\$	262.175	0,38
Nueva Zelanda (2020: 2,50%)				
Bonos del Estado de Nueva Zelanda, 2,50%, 20/9/40	NZD	840.047	\$ 763.850	1,10
Pakistán (2020: 0,00%)				
República Islámica de Pakistán, 8,875%, 8/4/51	USD	242.000	\$ 241.135	0,35
Rumanía (2020: 5,99%)				
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 2,625%, 2/12/40	EUR	72.000	\$ 73.277	0,10
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 2,75%, 14/4/41	EUR	122.000	124.452	0,18
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	EUR	154.000	165.641	0,24
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 4,625%, 3/4/49	EUR	575.000	740.919	1,07
		\$	1.104.289	1,59
Serbia (2020: 7,55%)				
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	RSD	173.480.000	\$ 1.732.111	2,50
Surinam (2020: 0,96%)				
República de Surinam, 9,25%, 26/10/26	USD	2.072.000	\$ 1.586.116	2,29
Tailandia (2020: 0,98%)				
Bonos del Estado de Tailandia, 1,25%, 12/3/28	THB	41.772.304	\$ 1.252.039	1,81

		Importe principal	Valor	% de activos netos
Ucrania (2020: 15,46%)				
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 1,258%, vinculados al PIB, 31/5/40	USD	614.000	\$ 561.181	0,81
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 9,79%, 26/5/27	UAH	34.353.000	1.108.963	1,60
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 15,84%, 26/2/25	UAH	126.071.000	4.962.832	7,15
		\$	6.632.976	9,56
Uruguay (2020: 1,39%)				
República de Uruguay, 9,875%, 20/6/22	UYU	3.579.000	\$ 81.039	0,12
Uzbekistán (2020: 0,17%)				
República de Uzbekistán, 14,50%, 25/11/23	UZS	2.500.000.000	\$ 236.688	0,34
Zambia (2020: 0,31%)				
Bonos del Estado de Zambia, 11,00%, 25/1/26	ZMW	15.300.000	\$ 701.036	1,01
Bonos del Estado de Zambia, 13,00%, 25/1/31	ZMW	540.000	20.900	0,03
Bonos del Estado de Zambia, 13,00%, 20/9/31	ZMW	810.000	30.870	0,04
		\$	752.806	1,08
Total de bonos del Estado no estadounidenses		\$	31.163.548	44,94
Bonos de participación en préstamos				
Uzbekistán (2020: 1,20%)				
Daryo Finance BV (prestatario: Uzbek Industrial and Construction Bank ATB), 18,75%, 15/6/23	UZS	12.040.000.000	\$ 1.108.109	1,60
Europe Asia Investment Finance BV (prestatario: Joint Stock Commercial Bank "Asaka"), 18,70%, 26/7/23	UZS	5.133.000.000	471.937	0,68
		\$	1.580.046	2,28
Total de bonos de participación en préstamos		\$	1.580.046	2,28
Préstamos soberanos				
Costa de Marfil (2020: 0,00%)				
República de Costa de Marfil, préstamo a plazo, 5,75%, 6/1/28	EUR	190.000	\$ 218.617	0,32
Kenia (2020: 0,62%)				
Estado de Kenia, préstamo a plazo, 6,615%, 29/6/25	USD	668.000	\$ 673.319	0,97
Estado de Kenia, préstamo a plazo, 6,87%, 24/10/24	USD	82.500	83.157	0,12
		\$	756.476	1,09

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Tanzania (2020: 2,11%)			
Estado de la República Unida de Tanzania, préstamo a plazo, 5,429%, 23/5/23	USD 1.208.571	\$ 1.221.636	1,76
Estado de la República Unida de Tanzania, préstamo a plazo, 6,515%, 28/4/31	USD 3.150.000	3.151.380	4,54
		\$ 4.373.016	6,30
Total de préstamos soberanos		\$ 5.348.109	7,71

Obligaciones convertibles

Bermudas (2020: 0,00%)			
Liberty Latin America, Ltd., 2,00%, 15/7/24	USD 150.000	\$ 148.125	0,21
India (2020: 0,00%)			
Indiabulls Housing Finance, Ltd., 4,50%, 28/9/26	USD 200.000	\$ 199.654	0,29
Total de obligaciones convertibles		\$ 347.779	0,50

Bonos y obligaciones societarias

Argentina (2020: 0,00%)			
IRSA Propiedades Comerciales SA, 8,75%, 23/3/23	USD 48.000	\$ 45.650	0,07
YPF SA, 4,00% a 1/1/23, 12/2/26	USD 70.000	55.916	0,08
YPF SA, 4,00% a 1/1/23, 12/2/26	USD 403.388	322.224	0,47
YPF SA, 6,95%, 21/7/27	USD 75.000	49.178	0,07
YPF SA, 8,50%, 28/7/25	USD 40.000	30.100	0,04
		\$ 503.068	0,73

Armenia (2020: 0,50%)			
Ardshinbank CJSC Via Dilijan Finance BV, 6,50%, 28/1/25	USD 342.000	\$ 336.287	0,48

Bielorrusia (2020: 0,15%)			
Eurotorg, LLC Via Bonitron DAC, 9,00%, 22/10/25	USD 200.000	\$ 202.200	0,29

Brasil (2020: 0,14%)			
Braskem Netherlands Finance BV, 5,875%, 31/1/50	USD 200.000	\$ 230.781	0,33
Odebrecht Offshore Drilling Finance, Ltd., 6,72%, 1/12/22	USD 85.744	84.565	0,12
Oi Móvel SA, 8,75%, 30/7/26	USD 200.000	206.250	0,30
Petrobras Global Finance BV, 6,90%, 19/3/49	USD 19.000	20.264	0,03
Vale SA, 2,762%	BRL 19.431	171.983	0,25
		\$ 713.843	1,03

Bulgaria (2020: 0,17%)			
Eurohold Bulgaria AD, 6,50%, 7/12/22	EUR 600.000	\$ 667.763	0,96

	Importe principal	Valor	% de activos netos
China (2020: 0,00%)			
Times China Holdings, Ltd., 5,55%, 4/6/24	USD 200.000	\$ 144.000	0,21
Georgia (2020: 0,40%)			
Georgia Capital JSC, 6,125%, 9/3/24	USD 260.000	\$ 269.301	0,39
Honduras (2020: 0,00%)			
Inversiones Atlántida SA, 7,50%, 19/5/26	USD 200.000	\$ 203.308	0,29

México (2020: 0,26%)			
Alpha Holding SA de CV, 9,00%, 10/2/25	USD 200.000	\$ 30.190	0,05
Alpha Holding SA de CV, 10,00%, 19/12/22	USD 200.000	29.674	0,04
Braskem Idesa SAPI, 6,99%, 20/2/32	USD 200.000	201.080	0,29
Grupo Kaltex SA de CV, 8,875%, 11/4/22	USD 200.000	180.315	0,26
Petróleos Mexicanos, 6,75%, 21/9/47	USD 133.000	118.300	0,17
		\$ 559.559	0,81

Moldavia (2020: 0,78%)			
Aragvi Finance International DAC, 8,45%, 29/4/26	USD 245.000	\$ 252.017	0,36

Nigeria (2020: 0,00%)			
IHS Holding, Ltd., 5,625%, 29/11/26	USD 200.000	\$ 202.600	0,29
SEPLAT Petroleum Development Co. PLC, 7,75%, 1/4/26	USD 200.000	200.200	0,29
		\$ 402.800	0,58

Paraguay (2020: 0,30%)			
Frigorífico Concepción SA, 10,25%, 29/1/25	USD 235.000	\$ 237.103	0,34

Rusia (2020: 0,00%)			
Tinkoff Bank JSC Via TCS Finance, Ltd., 6,00%, 20/12/26**	USD 200.000	\$ 193.300	0,28

Sudáfrica (2020: 0,00%)			
Petra Diamonds US Treasury PLC, 10,50%, 8/3/26	USD 182.493	\$ 188.880	0,27

Turquía (2020: 0,00%)			
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS, 9,50%, 10/7/36	USD 200.000	\$ 185.456	0,27

Uzbekistán (2020: 0,34%)			
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV (FMO), 15,00%, 8/12/22	UZS 3.000.000.000	\$ 276.726	0,40
Total de bonos y obligaciones societarias		\$ 5.335.611	7,69

** Titulo perpetuo sin fecha de vencimiento establecida, pero que puede estar sujeto a cancelaciones por parte del emisor.

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Obligaciones hipotecarias colateralizadas			
Estados Unidos (2020: 0,22%)			
STRIP de interés de Fannie Mae, 3,50%, 25/2/48	USD 603.055	\$ 74.912	0,11
REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/4/48	USD 505.460	55.682	0,08
REMIC de Freddie Mac, 4,00%, 15/5/48	USD 485.609	57.712	0,08
	\$	188.306	0,27
Total de obligaciones hipotecarias colateralizadas	\$	188.306	0,27

	Acciones	Valor	% de activos netos
Acciones ordinarias			
Brasil (2020: 0,00%)			
Pagseguro Digital, Ltd., Clase A	2.320	\$ 60.830	0,09
Petroleo Brasileiro SA ADR	19.700	216.306	0,31
StoneCo., Ltd., Clase A	3.059	51.575	0,08
XP, Inc., Clase A	2.500	71.850	0,10
	\$	400.561	0,58

Chipre (2020: 0,21%)			
Bank of Cyprus Holdings PLC	197.651	\$ 226.591	0,33

Egipto (2020: 0,00%)			
Taaleem Management Services Co. SAE	400.900	\$ 133.165	0,19

Grecia (2020: 0,00%)			
Alpha Bank AE	21.506	\$ 26.356	0,04
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	59.400	60.179	0,09
Hellenic Telecommunications Organization SA	3.777	69.777	0,10
JUMBO SA	2.122	30.447	0,04
Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries SA	2.100	32.892	0,05
Mytilineos SA	2.036	35.076	0,05
National Bank of Greece SA	7.183	23.965	0,03
OPAP SA	3.581	50.719	0,07
Piraeus Financial Holdings SA	33.807	49.571	0,07
Public Power Corp. SA	1.969	21.127	0,03
Titan Cement International SA	250	3.803	0,01
	\$	403.912	0,58

Islandia (2020: 0,81%)			
Arion Banki HF	308.514	\$ 456.985	0,66

Emiratos Árabes Unidos (2020: 0,00%)			
Al Yah Satellite Communications Co-Pjsc-Yah Sat	375.627	\$ 280.222	0,40

	Acciones	Valor	% de activos netos
Vietnam (2020: 1,04%)			
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	14.303	\$ 49.443	0,07
Coteccons Construction JSC	6.490	31.164	0,04
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	47.590	96.737	0,14
Hoa Phat Group JSC	42.827	87.147	0,13
Masan Group Corp.	6.960	52.198	0,08
PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	21.780	25.123	0,04
Refrigeration Electrical Engineering Corp.	19.870	60.248	0,09
SSI Securities Corp.	19.112	43.426	0,06
Vietnam Dairy Products JSC	11.779	44.651	0,06
Vietnam Prosperity JSC Bank	19.229	30.189	0,04
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	30.300	66.439	0,10
Vingroup JSC	14.416	60.114	0,09
	\$	646.879	0,94
Total de acciones ordinarias	\$	2.548.315	3,68

	Importe principal	Valor	% de activos netos
--	-------------------	-------	--------------------

Inversiones a corto plazo

Títulos del Estado no estadounidenses

Egipto (2020: 6,77%)			
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 8/3/22	EGP 7.825.000	\$ 489.831	0,71

Uruguay (2020: 0,29%)			
Letras de regulación monetaria de Uruguay, 0,00%, 25/2/22	UYU 4.752.000	\$ 105.290	0,15
Total de títulos del Estado no estadounidenses	\$	595.121	0,86

Obligaciones del Tesoro de EE. UU.

Estados Unidos (2020: 6,08%)			
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	USD 6.050.000	\$ 6.049.952	8,72
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 13/1/22	USD 630.000	629.998	0,91
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 27/1/22	USD 950.000	949.986	1,37
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/2/22	USD 2.800.000	2.799.940	4,04
	\$	10.429.876	15,04
Total de obligaciones del Tesoro de EE. UU.	\$	10.429.876	15,04

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,07%)

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	Plusvalía latente	% de activos netos
Mar-22	(18)	JP Morgan	Euro-Bund	Corta \$	49.593	0,07
Mar-22	(7)	JP Morgan	Euro-Buxl	Corta	72.204	0,11
Mar-22	3	JP Morgan	FTSE MIB Index	Larga	8.988	0,01
Mar-22	2	JP Morgan	Topix Index	Larga	8.615	0,01
Mar-22	9	JP Morgan	Bonos ultralargos del Tesoro de EE. UU.	Larga	32.063	0,05
Total				\$	171.463	0,25

Opciones de compra compradas (2020: 0,05%)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Diferencial	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos	
Curva de permutas de vencimiento constante 2 años/10 años	Bank of America	USD	52.400.000	1,06%	19/12/22 \$	12.226	0,02
Curva de permutas de vencimiento constante 2 años/10 años	Bank of America	USD	25.500.000	1,09	4/1/23	5.407	0,01
Total					\$	17.633	0,03

Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas (2020: 0,01%)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos		
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 7/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR	16.490.000	7/1/22	\$	0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	Bank of America	ZAR	8.240.000	10/1/22		0	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 12/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,70%	JP Morgan	ZAR	32.460.000	12/1/22		1	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 17/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,73%	JP Morgan	ZAR	9.065.000	17/1/22		4	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 27/1/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,74%	Bank of America	ZAR	14.640.000	27/1/22		47	0,00
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 10/2/27 que paga ZAR-JIBAR a 3 meses y recibe un 5,88%	Goldman Sachs	ZAR	41.650.000	10/2/22		1.160	0,00
Total					\$	1.212	0,00

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,46%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos	
Bank of America	BHD	65.000	USD	171.867	14/3/22	\$	302	0,00
Bank of America	CZK	1.080.000	EUR	42.134	22/2/22		1.161	0,00
Bank of America	EGP	10.100.000	USD	624.807	7/3/22		8.100	0,01
Bank of America	EUR	52.806	HUF	19.100.000	25/1/22		1.429	0,00
Bank of America	PLN	312.340	EUR	67.417	4/2/22		521	0,00
Bank of America	USD	36.485	UAH	980.000	10/2/22		1.135	0,00
BNP Paribas	HUF	35.200.000	EUR	94.388	23/2/22		350	0,00
BNP Paribas	HUF	42.533.036	EUR	114.110	23/2/22		357	0,00
BNP Paribas	OMR	667.000	USD	1.729.996	14/3/22		2.075	0,00
BNP Paribas	USD	59.023	UAH	1.570.000	10/1/22		1.716	0,00
Citibank	BRL	100.000	USD	17.770	3/1/22		178	0,00
Citibank	BRL	100.000	USD	17.539	2/2/22		271	0,00
Citibank	HUF	20.000.000	EUR	53.392	14/2/22		533	0,00
Citibank	IDR	26.148.594.580	USD	1.830.109	18/1/22		6.830	0,01
Citibank	IDR	1.079.101.109	USD	75.251	18/1/22		556	0,00
Citibank	INR	4.047.000	USD	53.978	10/2/22		106	0,00
Citibank	INR	262.200	USD	3.497	10/2/22		7	0,00

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,46%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	NOK	1.560.000	USD	176.835	22/2/22	\$ 135	0,00
Citibank	PEN	806.110	USD	194.290	12/1/22	7.569	0,01
Citibank	PLN	300.000	EUR	64.934	10/1/22	470	0,00
Citibank	PLN	311.186	EUR	67.180	4/2/22	505	0,00
Citibank	PLN	587.000	EUR	126.540	8/3/22	707	0,00
Citibank	USD	183.180	COP	694.500.000	14/1/22	12.333	0,02
Citibank	USD	1.246.458	NZD	1.740.000	21/1/22	55.054	0,08
Citibank	USD	1.572.162	NZD	2.202.309	27/1/22	64.336	0,09
Citibank	USD	484.185	NZD	676.276	3/2/22	21.217	0,03
Citibank	USD	1.605.318	AUD	2.200.000	22/2/22	4.503	0,01
Citibank	USD	906.323	NZD	1.297.101	22/2/22	18.630	0,03
Goldman Sachs	EGP	9.760.000	USD	606.739	31/1/22	10.308	0,02
Goldman Sachs	EGP	7.754.000	USD	480.868	8/2/22	8.394	0,01
Goldman Sachs	EGP	10.600.000	USD	657.874	22/2/22	8.654	0,01
Goldman Sachs	EGP	4.620.000	USD	285.980	2/3/22	3.939	0,01
Goldman Sachs	EGP	4.630.000	USD	286.067	2/3/22	4.479	0,01
Goldman Sachs	EGP	17.938.000	USD	1.116.589	21/3/22	2.976	0,01
Goldman Sachs	MYR	4.000.000	USD	942.951	6/1/22	18.253	0,03
Goldman Sachs	MYR	2.240.000	USD	537.622	9/2/22	126	0,00
Goldman Sachs	MYR	770.000	USD	180.900	9/2/22	3.951	0,01
Goldman Sachs	UGX	1.880.559.603	USD	493.585	6/7/22	13.809	0,02
Goldman Sachs	USD	91.112	UAH	2.450.000	10/2/22	2.736	0,00
HSBC	EUR	153.543	USD	174.148	4/1/22	670	0,00
HSBC	EUR	10.339	USD	11.727	4/1/22	45	0,00
HSBC	EUR	153.543	USD	174.078	3/2/22	852	0,00
HSBC	EUR	10.339	USD	11.722	3/2/22	57	0,00
HSBC	GBP	10.516	USD	14.006	4/1/22	228	0,00
HSBC	GBP	10.516	USD	14.203	3/2/22	29	0,00
HSBC	HUF	29.100.000	EUR	78.134	23/2/22	172	0,00
HSBC	HUF	19.500.000	EUR	52.353	23/2/22	121	0,00
HSBC	HUF	29.200.000	EUR	78.435	23/2/22	137	0,00
HSBC	JPY	6.850.946.124	USD	59.563.231	3/2/22	10.815	0,02
HSBC	PLN	306.000	EUR	66.127	10/1/22	600	0,00
HSBC	PLN	312.341	EUR	67.400	4/2/22	540	0,00
HSBC	PLN	200.000	EUR	43.174	10/3/22	161	0,00
HSBC	UYU	2.063.543	USD	45.499	11/1/22	632	0,00
HSBC	UYU	5.675.000	USD	125.514	9/2/22	715	0,00
JP Morgan	UGX	603.040.000	USD	158.486	5/7/22	4.268	0,01
JP Morgan	ZMW	1.290.000	USD	57.848	18/8/22	11.831	0,02
JP Morgan	ZMW	938.000	USD	46.093	25/8/22	4.430	0,01
Société Générale	BRL	100.000	USD	17.734	3/1/22	215	0,00
Société Générale	BRL	220.000	USD	38.855	3/1/22	631	0,00
Société Générale	BRL	500.000	USD	88.353	4/1/22	1.363	0,00
Société Générale	BRL	100.000	USD	17.609	2/2/22	202	0,00
Société Générale	BRL	300.000	USD	52.471	2/2/22	960	0,00
Société Générale	BRL	420.000	USD	73.837	2/2/22	967	0,00
Société Générale	BRL	400.000	USD	69.528	3/3/22	1.236	0,00
Société Générale	EUR	487.053	USD	550.845	16/3/22	4.525	0,01

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,46%) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidos	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Société Générale	EUR	710.000	USD	802.994	16/3/22	\$ 6.597	0,01
Société Générale	EUR	804.800	USD	910.210	16/3/22	7.478	0,01
Société Générale	EUR	270.000	USD	305.364	16/3/22	2.509	0,00
Société Générale	EUR	3.963.535	USD	4.482.666	16/3/22	36.826	0,05
Société Générale	EUR	108.900	USD	123.163	16/3/22	1.012	0,00
Société Générale	EUR	4.943.977	USD	5.591.523	16/3/22	45.935	0,07
Société Générale	EUR	94.000	USD	106.312	16/3/22	873	0,00
Société Générale	EUR	1.384.496	USD	1.565.833	16/3/22	12.864	0,02
Société Générale	EUR	135.000	USD	152.682	16/3/22	1.254	0,00
Société Générale	INR	24.030.000	USD	320.280	3/2/22	1.073	0,00
Société Générale	INR	9.124.000	USD	121.702	10/2/22	231	0,00
Société Générale	INR	31.898.000	USD	421.365	7/3/22	3.580	0,01
Société Générale	INR	6.488.800	USD	85.452	8/3/22	978	0,00
Société Générale	PEN	500.000	USD	120.514	12/1/22	4.692	0,01
Société Générale	PEN	500.000	USD	120.266	12/1/22	4.940	0,01
Société Générale	PEN	869.759	USD	212.170	9/3/22	4.968	0,01
Société Générale	RUB	11.700.000	USD	154.602	16/2/22	271	0,00
Société Générale	USD	133.448	ZAR	2.043.931	3/1/22	5.263	0,01
Société Générale	USD	1.541.189	ZAR	23.456.121	6/1/22	70.466	0,10
Société Générale	USD	753.759	ZAR	11.400.000	7/1/22	39.024	0,06
Société Générale	USD	742.029	ZAR	11.264.000	10/1/22	36.137	0,05
Société Générale	USD	80.940	ZAR	1.260.000	10/1/22	1.979	0,00
Société Générale	USD	52.939	ZAR	825.000	10/1/22	1.238	0,00
Société Générale	USD	183.100	COP	694.517.761	14/1/22	12.249	0,02
Société Générale	USD	179.801	COP	676.582.239	14/1/22	13.362	0,02
Société Générale	USD	8.160	PHP	414.549	3/2/22	112	0,00
Société Générale	USD	159.044	ZAR	2.527.180	23/2/22	1.639	0,00
Société Générale	USD	1.741.098	PHP	88.500.000	28/2/22	27.118	0,04
Société Générale	USD	1.790.805	RUB	134.430.000	15/3/22	22.513	0,03
Société Générale	USD	127.213	ZAR	2.043.931	4/4/22	671	0,00
Société Générale	ZAR	3.644.000	USD	226.160	14/3/22	169	0,00
Société Générale	ZAR	1.942.388	USD	118.341	25/3/22	2.091	0,00
Standard Chartered	AED	5.822.000	USD	1.584.476	12/12/22	249	0,00
Standard Chartered	AED	7.000.000	USD	1.905.332	12/12/22	40	0,00
Standard Chartered	BHD	315.000	USD	833.164	16/3/22	1.163	0,00
Standard Chartered	BHD	255.000	USD	671.848	12/12/22	581	0,00
Standard Chartered	BHD	130.000	USD	342.369	12/12/22	438	0,00
Standard Chartered	CZK	7.500.000	EUR	295.043	18/2/22	5.433	0,01
Standard Chartered	CZK	7.800.000	EUR	306.709	18/2/22	5.804	0,01
Standard Chartered	CZK	2.600.000	EUR	102.324	18/2/22	1.835	0,00
Standard Chartered	CZK	1.300.000	EUR	51.134	18/2/22	950	0,00
Standard Chartered	CZK	2.200.000	EUR	86.502	18/2/22	1.644	0,00
Standard Chartered	CZK	2.600.000	EUR	102.330	22/2/22	1.774	0,00
Standard Chartered	CZK	2.200.000	EUR	86.576	22/2/22	1.514	0,00
Standard Chartered	CZK	3.573.000	EUR	140.691	22/2/22	2.363	0,00
Standard Chartered	EUR	43.086	USD	48.706	7/1/22	354	0,00
Standard Chartered	HUF	97.000.000	EUR	260.234	23/2/22	818	0,00
Standard Chartered	INR	24.030.000	USD	318.851	3/1/22	4.208	0,01

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 2,46%) (continuación)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Standard Chartered	KES	30.506.000	USD	258.307	8/2/22	\$ 9.353	0,01
Standard Chartered	KES	37.620.000	USD	320.716	2/3/22	8.120	0,01
Standard Chartered	KES	37.500.000	USD	320.376	4/3/22	7.224	0,01
Standard Chartered	KES	20.350.000	USD	174.334	8/3/22	3.199	0,01
Standard Chartered	KES	9.900.000	USD	84.688	1/4/22	1.026	0,00
Standard Chartered	OMR	625.000	USD	1.621.410	14/2/22	1.819	0,00
Standard Chartered	PLN	1.300.000	EUR	281.916	18/1/22	1.184	0,00
Standard Chartered	PLN	400.000	EUR	86.391	4/2/22	606	0,00
Standard Chartered	PLN	1.312.133	EUR	283.392	4/2/22	1.987	0,00
Standard Chartered	PLN	2.100.000	EUR	453.505	4/2/22	3.236	0,01
Standard Chartered	SAR	5.000.000	USD	1.318.218	14/3/22	13.362	0,02
Standard Chartered	UGX	3.156.040.000	USD	791.666	28/2/22	86.281	0,13
Standard Chartered	UGX	134.780.000	USD	33.890	14/3/22	3.516	0,01
Standard Chartered	UGX	267.900.000	USD	67.396	14/3/22	6.954	0,01
Standard Chartered	UGX	440.220.000	USD	110.747	16/3/22	11.387	0,02
Standard Chartered	UGX	1.532.300.000	USD	401.651	10/5/22	18.061	0,03
Standard Chartered	UGX	1.150.600.000	USD	304.392	13/6/22	7.985	0,01
Standard Chartered	UGX	1.196.890.397	USD	316.973	21/6/22	7.288	0,01
Standard Chartered	UGX	570.100.000	USD	150.502	23/6/22	3.870	0,01
Standard Chartered	UGX	1.170.810.000	USD	307.703	5/7/22	8.287	0,01
Standard Chartered	USD	51.715	ZAR	800.000	17/2/22	1.849	0,00
Standard Chartered	USD	258.488	ZAR	3.991.036	17/2/22	9.715	0,02
Standard Chartered	USD	1.253.477	THB	40.949.847	18/2/22	27.930	0,04
Standard Chartered	USD	328.803	KES	37.500.000	4/3/22	1.203	0,00
Standard Chartered	USD	901.393	OMR	350.000	20/12/23	478	0,00
UBS	HUF	19.000.000	EUR	51.073	23/2/22	47	0,00
UBS	PLN	210.000	EUR	45.572	10/1/22	194	0,00
UBS	PLN	260.000	EUR	56.424	10/1/22	239	0,00
UBS	PLN	260.000	EUR	56.400	10/1/22	266	0,00
UBS	PLN	1.900.000	EUR	411.782	10/1/22	2.372	0,00
UBS	PLN	300.000	EUR	64.934	10/1/22	470	0,00
UBS	PLN	400.000	EUR	86.752	18/1/22	355	0,00
UBS	PLN	234.000	EUR	49.254	4/2/22	1.817	0,00
Total						\$ 986.073	1,42

Permutas de rendimiento total (2020: 0,04%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico	El Subfondo recibe	El Subfondo paga	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	KRW	1.250.000	Rentabilidad negativa en futuros del índice KOSPI 200 3/2022	Rentabilidad positiva en futuros del índice KOSPI 200 3/2022	10/3/22	\$ 1.700	0,00
Total						\$ 1.700	0,00

Contratos de bonos a plazo con entrega (2020: 0,00%)

Contraparte	Divisa	Importe principal	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Citibank	USD	400.000	Bonos internacionales del Gobierno de Chile, 3,50%, 25/1/50	7/2/22	\$ 4.229	0,01
Citibank	USD	350.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile, 4,375%, 5/2/49	10/1/22	1.553	0,00
Total					\$ 5.782	0,01

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: 0,00%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Bank of America	COP	3.357.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	20/1/22	\$ 3.542	0,01
Bank of America	COP	2.237.900	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	24/1/22	782	0,00
Goldman Sachs	COP	2.047.750	República de Colombia, 6,00%, 28/4/28	24/1/22	2.007	0,00
Goldman Sachs	COP	2.226.300	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	19/1/22	1.288	0,00
Goldman Sachs	COP	1.685.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	14/2/22	572	0,00
Goldman Sachs	COP	702.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	16/2/22	287	0,00
Goldman Sachs	COP	843.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	16/2/22	344	0,00
Goldman Sachs	COP	730.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	28/2/22	1.282	0,00
Total					\$ 10.104	0,01

Permutas de riesgo crediticio – Compra de protección (2020: 1,97%)

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/ (Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Egipto	Barclays Capital	256	1,00%	20/12/24	\$ (25.212)	\$ (1.620)	\$ 23.592	0,03
Egipto	JP Morgan	239	1,00%	20/12/24	(24.054)	(2.029)	22.025	0,03
Índice Markit CDX Emerging Markets (CDX.EM.31.V2)	Citibank	42	1,00%	20/6/24	(1.297)	(1.093)	204	0,00
Omán	Bank of America	767	1,00%	20/6/22	(36.667)	(36.250)	417	0,00
Rusia	Citibank	8.930	1,00%	20/12/26	58.007	160.414	102.407	0,15
Sudáfrica	Citibank	3.620	1,00%	20/12/26	(176.401)	(5.661)	170.740	0,24
Sudáfrica	Citibank	2.160	1,00%	20/6/31	(280.134)	15.741	295.875	0,43
Sudáfrica	Goldman Sachs	1.150	1,00%	20/6/29	(140.337)	(24.982)	115.355	0,17
Turquía	Citibank	3.850	1,00%	20/12/26	(516.342)	211.398	727.740	1,05
Total					\$ (1.142.437)	\$ 315.918	\$ 1.458.355	2,10

Permutas de riesgo crediticio – Venta de protección (2020: 0,00%)

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/ (Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Vietnam	Barclays Capital	273	1,00%	20/12/26	\$ 783	\$ 1.126	\$ 343	0,00
Vietnam	Barclays Capital	660	1,00%	20/12/26	(2.459)	(1.630)	829	0,00
Vietnam	BNP Paribas	200	1,00%	20/12/26	235	486	251	0,00
Vietnam	Goldman Sachs	720	1,00%	20/6/24	(6.794)	1.288	8.082	0,01
Vietnam	Goldman Sachs	200	1,00%	20/12/26	(815)	(564)	251	0,00
Total					\$ (9.050)	\$ 706	\$ 9.756	0,01

Permutas de tipos de interés (2020: 0,58%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
CME	BRL	14.739	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4150	3/1/22	\$ 17.644	0,03
CME	BRL	116.844	Recibe	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,4385	3/1/22	133.758	0,19
CME	COP	3.353.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,8370	5/5/25	54.996	0,08
CME	COP	586.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,8500	6/5/25	9.573	0,01
CME	COP	3.866.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,6955	7/5/25	67.653	0,10
CME	COP	430.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,4900	13/5/25	8.240	0,01
CME	COP	430.110	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,5400	14/5/25	8.085	0,01
CME	COP	730.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,0600	26/11/25	74	0,00
CME	COP	2.395.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,0520	26/11/25	411	0,00

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: 0,58%) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
CME	COP	845.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,0000	26/11/25 \$	524	0,00
CME	COP	268.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7300	26/11/25	3.117	0,00
CME	COP	211.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2050	26/11/25	3.418	0,00
CME	COP	216.600	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0150	26/11/25	3.862	0,01
CME	COP	541.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5450	26/11/25	7.165	0,01
CME	COP	526.500	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3438	26/11/25	7.885	0,01
CME	COP	508.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0526	26/11/25	8.906	0,01
CME	COP	489.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,8900	26/11/25	9.254	0,01
CME	COP	594.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2000	26/11/25	9.636	0,01
CME	COP	489.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,7600	26/11/25	9.805	0,01
CME	COP	1.059.500	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8950	26/11/25	10.807	0,02
CME	COP	693.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,1050	26/11/25	11.816	0,02
CME	COP	1.115.270	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8050	26/11/25	12.245	0,02
CME	COP	921.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5290	26/11/25	12.327	0,02
CME	COP	1.126.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7800	26/11/25	12.614	0,02
CME	COP	864.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2500	26/11/25	13.642	0,02
CME	COP	978.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2800	26/11/25	15.201	0,02
CME	COP	978.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,2000	26/11/25	15.879	0,02
CME	COP	978.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0700	26/11/25	16.982	0,02
CME	COP	1.054.200	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,1600	26/11/25	17.467	0,02
CME	COP	978.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,0000	26/11/25	17.575	0,03
CME	COP	1.918.300	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8594	26/11/25	20.157	0,03
CME	COP	2.230.559	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7800	26/11/25	24.974	0,04
CME	COP	2.230.600	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,7250	26/11/25	26.037	0,04
CME	COP	820.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3750	30/3/26	13.261	0,02
CME	COP	2.136.700	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,3770	30/3/26	34.514	0,05
CME	COP	1.207.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,4800	31/3/26	18.366	0,03
CME	COP	1.293.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,5625	6/4/26	18.754	0,03
CME	COP	272.100	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8250	26/3/28	4.988	0,01
CME	COP	380.900	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8150	26/3/28	7.033	0,01
CME	COP	425.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	4,8200	26/3/28	7.834	0,01
LCH	CNY	2.372	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6400	1/11/26	4.679	0,01
LCH	CNY	2.881	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6325	1/11/26	5.529	0,01
LCH	CNY	3.389	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6400	1/11/26	6.684	0,01
LCH	CNY	5.761	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6350	1/11/26	11.160	0,02
LCH	CNY	5.931	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6325	1/11/26	11.383	0,02
LCH	CNY	7.966	Paga	Tasas repo fijas de China a 7 días	2,6350	1/11/26	15.430	0,02
LCH	GBP	2.311	Recibe	Índice Sterling Overnight Index Average a 1 día	0,5357	15/9/26	74.547	0,11
LCH	GBP	3.189	Recibe	Índice Sterling Overnight Index Average a 1 día	0,5387	15/9/26	102.295	0,15
LCH	GBP	1.420	Recibe	Índice Sterling Overnight Index Average a 1 día	0,8651	14/10/26	16.940	0,02
LCH	GBP	1.480	Recibe	Índice Sterling Overnight Index Average a 1 día	0,8662	14/10/26	17.553	0,03
LCH	KRW	157.000	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,9650	16/11/31	1.379	0,00
LCH	PLN	2.440	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,4900	14/10/26	29.935	0,04
LCH	PLN	3.780	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,4890	15/10/26	46.429	0,07
LCH	PLN	2.030	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	3,3893	15/12/26	7.479	0,01
LCH	PLN	2.660	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,2750	4/10/31	63.789	0,09
LCH	PLN	1.050	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,3200	5/10/31	24.224	0,03
LCH	PLN	1.410	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,6790	22/10/31	22.613	0,03

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: 0,58%) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
LCH	PLN	590	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,6700	25/10/31	\$ 9.554	0,01
LCH	PLN	880	Recibe	PLN WIBOR a 6 meses	2,7300	25/10/31	13.185	0,02
LCH	USD	2.500	Recibe	SOFR	1,0767	22/11/26	3.601	0,01
LCH	USD	2.810	Recibe	SOFR	1,0622	2/12/26	6.274	0,01
Total							\$ 1.191.141	1,72

Permutas de inflación (2020: 0,58%)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
LCH	USD	1.820	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,3328	26/1/31	\$ 200.165	0,29
LCH	USD	1.810	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,3140	27/1/31	202.512	0,29
LCH	USD	1.400	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,7500	29/10/36	248	0,00
LCH	EUR	300	Paga	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2900	15/10/46	6.812	0,01
LCH	EUR	300	Paga	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2915	15/10/46	7.010	0,01
LCH	EUR	300	Paga	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2915	15/10/46	7.010	0,01
LCH	USD	121	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,4210	8/6/48	18.675	0,03
Total							\$ 442.432	0,64
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas							\$ 61.832.362	89,16

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,06%))

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Ene-22	(13)	JP Morgan	Índice SGX CNX Nifty	Corta	\$ (3.915)	(0,00)
Mar-22	(30)	JP Morgan	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 5 años	Corta	(11.847)	(0,02)
Mar-22	(46)	JP Morgan	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años	Corta	(62.314)	(0,09)
Mar-22	(3)	JP Morgan	Bonos largos del Tesoro de EE. UU.	Corta	(1.654)	(0,00)
Total					\$ (79.730)	(0,11)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (2,49%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	CAD	183.000	USD	145.227	22/2/22	\$ (569)	(0,00)
Bank of America	CAD	200.000	USD	158.650	22/2/22	(554)	(0,00)
Bank of America	HUF	12.000.000	EUR	32.904	14/2/22	(669)	(0,00)
Bank of America	HUF	9.000.000	EUR	24.683	14/2/22	(508)	(0,00)
Bank of America	HUF	76.000.000	EUR	204.300	2/3/22	(17)	(0,00)
Bank of America	HUF	37.600.000	EUR	101.164	2/3/22	(110)	(0,00)
Bank of America	HUF	43.780.000	EUR	117.828	2/3/22	(169)	(0,00)
Bank of America	USD	445.890	BHD	170.000	14/3/22	(4.398)	(0,02)
Bank of America	USD	213.659	CNH	1.370.000	20/1/22	(1.547)	(0,00)
Bank of America	USD	559.180	SAR	2.100.000	28/3/22	(69)	(0,00)
Barclays Capital	MYR	460.000	USD	110.617	31/1/22	(147)	(0,00)
BNP Paribas	AED	5.000.000	USD	1.361.248	7/4/22	(23)	(0,00)
BNP Paribas	SAR	6.800.000	USD	1.812.222	24/3/22	(1.307)	(0,00)
BNP Paribas	SAR	3.280.000	USD	873.828	24/3/22	(328)	(0,00)
BNP Paribas	USD	642.169	AED	2.366.000	22/2/22	(1.972)	(0,00)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (2,49%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
BNP Paribas	USD	540.190	AED	2.000.000	14/3/22	\$ (4.306)	(0,02)
BNP Paribas	USD	1.352.741	AED	5.000.000	7/4/22	(8.484)	(0,01)
BNP Paribas	USD	2.807.160	AED	10.350.000	12/12/22	(10.068)	(0,01)
BNP Paribas	USD	1.792.810	AED	6.600.000	1/3/23	(3.452)	(0,00)
BNP Paribas	USD	773.435	AED	2.847.690	6/3/23	(1.590)	(0,00)
BNP Paribas	USD	863.880	BHD	331.000	16/3/22	(12.825)	(0,03)
BNP Paribas	USD	1.176.471	OMR	500.000	14/3/22	(121.933)	(0,19)
BNP Paribas	USD	387.831	OMR	167.000	14/3/22	(45.836)	(0,08)
BNP Paribas	USD	92.505	OMR	37.000	17/8/22	(3.455)	(0,00)
BNP Paribas	USD	865.321	SAR	3.280.000	24/3/22	(8.179)	(0,01)
BNP Paribas	USD	790.618	SAR	3.000.000	24/3/22	(8.315)	(0,01)
BNP Paribas	USD	1.063.688	SAR	4.000.000	24/3/22	(1.556)	(0,00)
BNP Paribas	USD	1.009.967	SAR	3.800.000	12/12/22	(1.715)	(0,00)
Citibank	AUD	572.000	USD	429.915	21/1/22	(13.729)	(0,02)
Citibank	AUD	282.000	USD	205.324	21/1/22	(141)	(0,00)
Citibank	AUD	1.511.728	USD	1.118.642	10/2/22	(18.661)	(0,04)
Citibank	AUD	2.975.000	USD	2.170.828	22/2/22	(6.090)	(0,01)
Citibank	COP	405.000.000	USD	106.957	14/1/22	(7.327)	(0,01)
Citibank	COP	174.886.934	USD	43.944	10/3/22	(1.271)	(0,00)
Citibank	COP	165.534.951	USD	41.594	10/3/22	(1.203)	(0,00)
Citibank	EUR	21.703	PLN	100.000	10/1/22	(91)	(0,00)
Citibank	EUR	16.262	PLN	75.000	10/1/22	(85)	(0,00)
Citibank	HUF	14.000.000	EUR	38.508	25/1/22	(819)	(0,00)
Citibank	HUF	36.105.279	EUR	98.779	25/1/22	(1.506)	(0,00)
Citibank	HUF	46.445.861	EUR	127.607	25/1/22	(2.550)	(0,00)
Citibank	HUF	85.000.000	EUR	233.487	14/2/22	(5.214)	(0,02)
Citibank	HUF	11.400.000	EUR	31.352	14/2/22	(742)	(0,00)
Citibank	HUF	38.950.000	EUR	106.992	14/2/22	(2.389)	(0,00)
Citibank	HUF	9.100.000	EUR	25.029	14/2/22	(595)	(0,00)
Citibank	HUF	18.800.000	EUR	50.577	2/3/22	(49)	(0,00)
Citibank	NZD	294.000	USD	206.770	21/1/22	(5.464)	(0,01)
Citibank	NZD	265.814	USD	189.757	27/1/22	(7.765)	(0,01)
Citibank	NZD	205.547	USD	146.734	27/1/22	(6.005)	(0,01)
Citibank	NZD	241.386	USD	172.822	3/2/22	(7.573)	(0,01)
Citibank	NZD	1.104.575	USD	771.800	22/2/22	(15.865)	(0,02)
Citibank	UAH	13.040.000	USD	475.912	12/1/22	(304)	(0,00)
Citibank	USD	17.662	BRL	100.000	4/1/22	(281)	(0,00)
Citibank	USD	2.219.585	CNH	14.400.000	20/1/22	(42.439)	(0,06)
Citibank	USD	1.978.871	IDR	28.274.114.773	18/1/22	(7.385)	(0,01)
Citibank	USD	63.968	PEN	262.869	10/3/22	(1.654)	(0,00)
Citibank	USD	785.619	UGX	2.950.000.000	28/2/22	(35.012)	(0,05)
Citibank	USD	233.321	ZAR	3.757.457	7/3/22	(310)	(0,00)
Citibank	USD	18.625	ZAR	300.000	7/3/22	(28)	(0,00)
Citibank	UYU	11.014.000	USD	245.739	24/1/22	(93)	(0,00)
Goldman Sachs	KES	7.310.000	USD	63.955	8/6/22	(1.512)	(0,00)
Goldman Sachs	USD	61.960	KES	7.310.000	8/6/22	(482)	(0,00)
HSBC	JPY	6.850.946.124	USD	60.655.840	4/1/22	(1.096.866)	(1,58)
HSBC	USD	173.971	EUR	153.543	4/1/22	(847)	(0,00)
HSBC	USD	11.715	EUR	10.339	4/1/22	(57)	(0,00)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (2,49%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
HSBC	USD	14.203	GBP	10.516	4/1/22	\$ (30)	(0,00)
HSBC	USD	59.548.351	JPY	6.850.946.124	4/1/22	(10.623)	(0,03)
HSBC	USD	1.297.889	SAR	4.919.000	24/3/22	(12.095)	(0,03)
Société Générale	CLP	18.164.000	USD	21.382	8/3/22	(275)	(0,00)
Société Générale	CLP	48.100.000	USD	56.023	15/3/22	(227)	(0,00)
Société Générale	CLP	64.000.000	USD	74.607	15/3/22	(367)	(0,00)
Société Générale	CLP	66.836.000	USD	77.662	17/3/22	(132)	(0,00)
Société Générale	COP	1.205.600.000	USD	317.702	14/1/22	(21.124)	(0,03)
Société Générale	COP	120.000.000	USD	31.632	14/1/22	(2.112)	(0,00)
Société Générale	COP	179.039.066	USD	45.007	10/3/22	(1.321)	(0,00)
Société Générale	COP	169.465.049	USD	42.600	10/3/22	(1.250)	(0,00)
Société Générale	COP	297.292.000	USD	74.915	16/3/22	(2.376)	(0,00)
Société Générale	COP	262.700.000	USD	66.035	16/3/22	(1.936)	(0,00)
Société Générale	KRW	678.313.875	USD	577.659	24/1/22	(7.652)	(0,01)
Société Générale	KRW	425.000.000	USD	361.014	26/1/22	(3.895)	(0,02)
Société Générale	KRW	200.000.000	USD	168.572	26/1/22	(516)	(0,00)
Société Générale	KRW	804.786.125	USD	682.143	14/3/22	(6.541)	(0,01)
Société Générale	RUB	22.828.147	USD	308.888	14/1/22	(5.114)	(0,02)
Société Générale	RUB	6.800.000	USD	91.998	14/1/22	(1.510)	(0,00)
Société Générale	RUB	7.000.000	USD	94.695	14/1/22	(1.546)	(0,00)
Société Générale	RUB	36.190.852	USD	495.592	8/2/22	(15.774)	(0,02)
Société Générale	RUB	13.900.000	USD	189.506	8/2/22	(5.220)	(0,02)
Société Générale	RUB	40.674.104	USD	554.474	9/2/22	(15.298)	(0,02)
Société Générale	RUB	8.300.000	USD	113.365	9/2/22	(3.340)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.300.000	USD	113.393	9/2/22	(3.368)	(0,00)
Société Générale	RUB	4.600.000	USD	62.666	9/2/22	(1.689)	(0,00)
Société Générale	RUB	6.986.748	USD	95.377	9/2/22	(2.761)	(0,00)
Société Générale	RUB	104.000.000	USD	1.393.889	10/2/22	(15.577)	(0,02)
Société Générale	RUB	17.500.000	USD	237.239	16/2/22	(5.592)	(0,02)
Société Générale	RUB	12.500.000	USD	165.527	16/2/22	(65)	(0,00)
Société Générale	RUB	78.870.000	USD	1.059.340	17/2/22	(15.575)	(0,02)
Société Générale	RUB	8.500.000	USD	113.323	15/3/22	(1.514)	(0,00)
Société Générale	RUB	9.900.000	USD	131.820	16/3/22	(1.625)	(0,00)
Société Générale	RUB	9.839.633	USD	131.152	16/3/22	(1.751)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.400.000	USD	112.080	16/3/22	(1.611)	(0,00)
Société Générale	RUB	7.100.000	USD	94.710	16/3/22	(1.338)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.500.000	USD	113.247	17/3/22	(1.498)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.500.000	USD	113.182	17/3/22	(1.433)	(0,00)
Société Générale	RUB	8.934.843	USD	119.122	17/3/22	(1.656)	(0,00)
Société Générale	RUB	13.000.000	USD	173.138	23/3/22	(2.487)	(0,00)
Société Générale	USD	74.356	BRL	420.000	3/1/22	(1.027)	(0,00)
Société Générale	USD	17.732	BRL	100.000	4/1/22	(211)	(0,00)
Société Générale	USD	52.831	BRL	300.000	4/1/22	(999)	(0,00)
Société Générale	USD	6.745.583	EUR	5.964.387	16/3/22	(55.416)	(0,08)
Société Générale	USD	6.284.841	EUR	5.557.002	16/3/22	(51.631)	(0,07)
Société Générale	USD	2.657.796	EUR	2.350.000	16/3/22	(21.834)	(0,03)
Société Générale	USD	2.865.512	EUR	2.533.661	16/3/22	(23.541)	(0,03)
Société Générale	USD	2.499.459	EUR	2.210.000	16/3/22	(20.533)	(0,03)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (2,49%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Société Générale	USD	1.853.324	EUR	1.638.693	16/3/22	\$ (15.225)	(0,02)
Société Générale	USD	892.341	EUR	789.000	16/3/22	(7.331)	(0,01)
Société Générale	USD	645.234	EUR	570.510	16/3/22	(5.301)	(0,02)
Société Générale	USD	508.693	EUR	449.782	16/3/22	(4.179)	(0,02)
Société Générale	USD	1.119.244	EUR	989.626	16/3/22	(9.195)	(0,01)
Société Générale	USD	781.019	EUR	690.570	16/3/22	(6.416)	(0,01)
Société Générale	USD	226.195	EUR	200.000	16/3/22	(1.858)	(0,00)
Société Générale	USD	398.793	EUR	352.609	16/3/22	(3.276)	(0,00)
Société Générale	USD	335.849	EUR	296.954	16/3/22	(2.759)	(0,00)
Société Générale	USD	411.674	EUR	363.998	16/3/22	(3.382)	(0,00)
Société Générale	USD	16.721	EUR	14.785	16/3/22	(137)	(0,00)
Société Générale	USD	321.398	INR	24.030.000	3/1/22	(1.661)	(0,00)
Société Générale	USD	183.364	ZAR	2.951.053	9/3/22	(71)	(0,00)
Société Générale	USD	88.041	ZAR	1.426.389	16/3/22	(524)	(0,00)
Société Générale	ZAR	2.043.931	USD	128.857	3/1/22	(672)	(0,00)
Société Générale	ZAR	14.500.000	USD	959.410	6/1/22	(50.245)	(0,07)
Standard Chartered	AED	3.048.135	USD	829.865	10/2/22	(16)	(0,00)
Standard Chartered	HUF	80.000.000	EUR	219.262	14/2/22	(4.349)	(0,02)
Standard Chartered	HUF	12.000.000	EUR	32.936	14/2/22	(705)	(0,00)
Standard Chartered	KES	7.400.000	USD	65.383	11/5/22	(1.817)	(0,00)
Standard Chartered	KES	8.127.000	USD	71.446	18/5/22	(1.733)	(0,00)
Standard Chartered	KES	14.500.000	USD	127.082	20/5/22	(2.759)	(0,00)
Standard Chartered	KES	14.765.000	USD	129.008	6/6/22	(2.841)	(0,00)
Standard Chartered	KES	14.750.000	USD	128.990	8/6/22	(2.995)	(0,00)
Standard Chartered	SAR	4.500.000	USD	1.199.050	14/3/22	(628)	(0,00)
Standard Chartered	SAR	600.000	USD	159.847	14/3/22	(57)	(0,00)
Standard Chartered	SAR	700.000	USD	186.515	14/3/22	(94)	(0,00)
Standard Chartered	SAR	640.000	USD	170.524	14/3/22	(82)	(0,00)
Standard Chartered	THB	4.354.396	USD	131.280	10/1/22	(940)	(0,00)
Standard Chartered	THB	23.005.603	USD	704.203	18/2/22	(15.691)	(0,02)
Standard Chartered	USD	350.244	AED	1.291.000	31/1/22	(1.227)	(0,00)
Standard Chartered	USD	826.848	AED	3.048.135	10/2/22	(3.000)	(0,00)
Standard Chartered	USD	185.361	AED	685.000	31/5/22	(1.123)	(0,00)
Standard Chartered	USD	1.579.190	AED	5.822.000	12/12/22	(5.535)	(0,02)
Standard Chartered	USD	1.578.821	AED	5.821.000	12/12/22	(5.632)	(0,02)
Standard Chartered	USD	789.279	AED	2.910.000	14/12/22	(2.811)	(0,00)
Standard Chartered	USD	1.004.207	AED	3.700.000	27/12/22	(2.907)	(0,00)
Standard Chartered	USD	2.634.581	AED	9.700.000	6/3/23	(5.361)	(0,02)
Standard Chartered	USD	543.075	AED	2.000.000	15/3/23	(1.233)	(0,00)
Standard Chartered	USD	570.652	AED	2.100.000	15/3/23	(871)	(0,00)
Standard Chartered	USD	299.072	AED	1.100.000	26/7/23	(224)	(0,00)
Standard Chartered	USD	706.906	AED	2.600.000	2/8/23	(512)	(0,00)
Standard Chartered	USD	706.931	AED	2.600.000	2/8/23	(487)	(0,00)
Standard Chartered	USD	890.861	BHD	340.000	16/3/22	(9.682)	(0,01)
Standard Chartered	USD	446.232	BHD	172.000	16/3/22	(9.337)	(0,01)
Standard Chartered	USD	1.006.141	BHD	385.000	12/12/22	(9.095)	(0,01)
Standard Chartered	USD	315.623	BHD	120.000	19/4/23	(132)	(0,00)
Standard Chartered	USD	6.098	EUR	5.400	7/1/22	(51)	(0,00)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (2,49%)) (continuación)

Contraparte	Divisas comprados	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Standard Chartered	USD	328.530	KES	37.620.000	2/3/22	\$ (306)	(0,00)
Standard Chartered	USD	102.832	KES	11.800.000	8/3/22	(111)	(0,00)
Standard Chartered	USD	85.699	KES	9.900.000	1/4/22	(15)	(0,00)
Standard Chartered	USD	63.356	KES	7.400.000	11/5/22	(210)	(0,00)
Standard Chartered	USD	123.836	KES	14.500.000	20/5/22	(487)	(0,00)
Standard Chartered	USD	125.180	KES	14.765.000	6/6/22	(987)	(0,00)
Standard Chartered	USD	125.212	KES	14.750.000	8/6/22	(782)	(0,00)
Standard Chartered	USD	2.088.640	OMR	820.000	14/2/22	(41.037)	(0,06)
Standard Chartered	USD	1.586.049	OMR	623.000	22/2/22	(31.930)	(0,06)
Standard Chartered	USD	791.953	OMR	311.000	22/2/22	(15.738)	(0,02)
Standard Chartered	USD	1.341.433	OMR	530.000	12/12/22	(30.863)	(0,04)
Standard Chartered	USD	255.426	OMR	100.000	15/3/23	(3.119)	(0,00)
Standard Chartered	USD	78.008	OMR	30.400	23/8/23	(390)	(0,00)
Standard Chartered	USD	951.345	OMR	370.000	13/12/23	(1.157)	(0,00)
Standard Chartered	USD	111.463	OMR	44.000	28/5/24	(2.753)	(0,00)
Standard Chartered	USD	101.138	OMR	40.000	15/7/24	(2.959)	(0,00)
Standard Chartered	USD	320.385	OMR	126.600	29/8/24	(9.862)	(0,01)
Standard Chartered	USD	2.040.256	SAR	7.764.000	14/3/22	(27.422)	(0,04)
Standard Chartered	USD	1.007.487	SAR	3.835.000	14/3/22	(13.835)	(0,02)
Standard Chartered	USD	1.552.621	SAR	5.879.000	28/3/22	(13.009)	(0,03)
Standard Chartered	USD	284.574	SAR	1.070.000	24/4/23	(221)	(0,00)
Standard Chartered	USD	806.307	THB	27.359.999	10/1/22	(12.660)	(0,03)
Standard Chartered	USD	230.314	ZAR	3.700.000	17/2/22	(318)	(0,00)
UBS	HUF	72.300.000	EUR	198.670	25/1/22	(4.003)	(0,02)
UBS	HUF	27.100.000	EUR	73.497	14/2/22	(587)	(0,00)
Total						\$ (2.312.431)	(3,33)

Permutas de rendimiento total (2020: (0,05%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico	Fondo recibe	Fondo paga	Fecha de liquidación	Valor	% de activos netos
Citibank	USD	17.140	Rendimiento superior en el Bloomberg Commodity 6 Month Forward Index	Rendimiento superior en el Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	10/1/22	\$ (94.074)	(0,14)
Total						\$ (94.074)	(0,14)

Contratos de bonos a plazo con entrega (2020: (0,00%))

Contraparte	Divisa	Importe principal	Entidad de referencia	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Citibank	USD	750.000	Bonos internacionales del Gobierno de Perú, 3,55%, 10/3/51	7/2/22	\$ (9.492)	(0,01)
Citibank	USD	441.000	Bonos internacionales del Estado de Catar, 4,817%, 14/3/49	13/1/22	(7.052)	(0,01)
Total					\$ (16.544)	(0,02)

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: (0,00%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	COP	3.142.610	República de Colombia, 5,75%, 3/11/27	13/1/22	\$ (782)	(0,00)
Bank of America	COP	843.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	10/2/22	(1.844)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	1.113.160	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	4/1/22	(4.301)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	1.657.100	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	5/1/22	(4.247)	(0,01)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos de bonos a plazo sin entrega (2020: 0,00%) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Entidad de referencia	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Goldman Sachs	COP	562.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	11/1/22	\$ (1.261)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	2.136.200	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	11/1/22	(4.792)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	2.387.000	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	12/1/22	(5.961)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	1.914.600	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	20/1/22	(206)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	994.100	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	21/1/22	(84)	(0,00)
Goldman Sachs	COP	2.226.300	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	25/1/22	(3.699)	(0,01)
Goldman Sachs	COP	2.291.500	República de Colombia, 6,25%, 26/11/25	10/2/22	(4.392)	(0,01)
Total					\$ (31.569)	(0,06)

Permutas de riesgo crediticio – Compra de protección (2020: (0,53%))

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/ (Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Malasia	Citibank	3.700	1,00%	20/12/26	\$ 105.697	\$ 8.201	\$ (97.496)	(0,14)
México	Citibank	270	1,00%	20/12/26	1.719	433	(1.286)	(0,00)
Filipinas	Citibank	2.008	1,00%	20/12/26	52.280	9.422	(42.858)	(0,06)
Catar	Citibank	1.120	1,00%	20/12/26	34.428	4.042	(30.386)	(0,04)
Catar	Citibank	705	1,00%	20/12/27	(29.157)	(47.992)	(18.835)	(0,03)
Catar	Citibank	205	1,00%	20/12/27	(8.993)	(14.473)	(5.480)	(0,01)
Catar	Citibank	205	1,00%	20/12/27	(8.981)	(14.461)	(5.480)	(0,01)
Arabia Saudí	Barclays Capital	1.395	1,00%	20/6/31	(22.910)	(40.416)	(17.506)	(0,03)
Arabia Saudí	Citibank	1.200	1,00%	20/12/26	30.851	1.596	(29.255)	(0,04)
Arabia Saudí	Goldman Sachs	880	1,00%	20/12/31	2.451	(7.476)	(9.927)	(0,01)
Emiratos Árabes Unidos	Barclays Capital	370	1,00%	20/12/24	(5.140)	(9.370)	(4.230)	(0,01)
Total					\$ 152.245	\$ (110.494)	\$ (262.739)	(0,38)

Permutas de riesgo crediticio – Venta de protección (2020: (0,05%))

Entidad de referencia	Contraparte	Importe teórico (miles omitidos)	Tipo fijo anual del contrato	Fecha de liquidación	Recibos/ (Pagos) iniciales	Plusvalía/ (Minusvalía) latente	Valor	% de activos netos
Bahamas	Deutsche Bank	1.100	1,00%	20/6/22	\$ 112.725	\$ 84.373	\$ (28.352)	(0,04)
Brasil	Citibank	2.199	1,00%	20/12/26	140.902	34.451	(106.451)	(0,15)
Total					\$ 253.627	\$ 118.824	\$ (134.803)	(0,19)

Permutas de tipos de interés (2020: (1,08%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Bank of America	MYR	1.800	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5040	19/7/26	\$ (6.996)	(0,01)
BNP Paribas	MYR	1.600	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5150	16/7/26	(6.012)	(0,01)
CME	BRL	70.930	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	2,9152	3/1/22	(136.498)	(0,20)
CME	BRL	45.559	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	3,0811	3/1/22	(86.059)	(0,12)
CME	BRL	13.005	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	2,7700	3/1/22	(31.834)	(0,04)
CME	BRL	2.200	Paga	Tipo de depósito interbancario de CETIP de Brasil a 1 día	2,7200	3/1/22	(5.430)	(0,01)
CME	COP	1.571.800	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,1900	4/6/25	(34.285)	(0,05)
CME	COP	2.471.400	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,2550	5/6/25	(52.718)	(0,08)
CME	COP	3.273.400	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,3350	8/6/25	(68.010)	(0,10)
CME	COP	1.605.000	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	3,4375	9/6/25	(32.094)	(0,05)
CME	COP	921.900	Paga	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	5,6800	26/11/25	(3.130)	(0,00)
CME	COP	1.584.800	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,2500	26/11/25	(2.451)	(0,00)
CME	COP	775.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,1750	26/11/25	(694)	(0,00)

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Permutas de tipos de interés (2020: (1,08%)) (continuación)

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
CME	COP	754.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,1350	26/11/25	\$ (413)	(0,00)
CME	COP	599.000	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,1200	26/11/25	(250)	(0,00)
CME	COP	1.549.400	Recibe	Tipo interbancario a 1 día de Colombia	6,0875	26/11/25	(213)	(0,00)
CME	MXN	65.100	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,9600	24/6/25	(32.032)	(0,05)
CME	MXN	51.000	Paga	Tipo interbancario mexicano a 28 días	6,6000	8/7/26	(74.338)	(0,11)
LCH	KRW	1.745.719	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,6500	19/7/31	(26.958)	(0,04)
LCH	KRW	11.205.100	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,7530	5/10/23	(17.332)	(0,03)
LCH	KRW	3.438.800	Paga	Certificado de depósito a 3 meses en KRW	1,7539	5/10/23	(5.293)	(0,01)
LCH	NZD	650	Paga	Letra bancaria en NZD a 3 meses	2,0900	23/9/31	(20.787)	(0,03)
LCH	TWD	45.405	Recibe	TWD TAIBOR a 3 meses	0,8900	2/11/26	(3.514)	(0,00)
LCH	TWD	33.884	Recibe	TWD TAIBOR a 3 meses	0,8820	2/11/26	(2.142)	(0,00)
LCH	TWD	33.884	Recibe	TWD TAIBOR a 3 meses	0,8800	2/11/26	(2.022)	(0,00)
LCH	TWD	33.884	Recibe	TWD TAIBOR a 3 meses	0,8700	2/11/26	(1.423)	(0,00)
LCH	TWD	16.942	Recibe	TWD TAIBOR a 3 meses	0,8700	2/11/26	(711)	(0,00)
LCH	ZAR	22.300	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,5200	24/2/26	(31.724)	(0,05)
LCH	ZAR	7.380	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4700	24/2/26	(11.350)	(0,02)
LCH	ZAR	6.970	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4500	24/2/26	(11.041)	(0,02)
LCH	ZAR	6.300	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,4100	24/2/26	(10.562)	(0,01)
LCH	ZAR	7.985	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8200	11/3/26	(6.104)	(0,01)
LCH	ZAR	9.040	Paga	ZAR JIBAR a 3 meses	5,8800	11/3/26	(5.648)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	3.000	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,5300	16/7/26	(10.805)	(0,01)
Standard Chartered	MYR	1.700	Paga	MYR KLIBOR a 3 meses	2,4900	19/7/26	(6.855)	(0,01)
Total							\$ (747.728)	(1,08)

Permutas de inflación (2020: (0,28%))

Contraparte	Divisa	Importe teórico (miles omitidos)	Subfondo paga/ recibe tipo variable	Índice de tipo variable	Tipo fijo anual (%)	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
LCH	EUR	300	Recibe	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2008	15/10/36	\$ (2.075)	(0,00)
LCH	EUR	300	Recibe	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2000	15/10/36	(2.021)	(0,00)
LCH	EUR	300	Recibe	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	2,2000	15/10/36	(2.021)	(0,00)
LCH	USD	1.000	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,6225	29/10/46	(14.236)	(0,02)
LCH	USD	400	Recibe	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,6245	29/10/46	(5.949)	(0,01)
LCH	EUR	80	Paga	Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco NSA Index	1,0975	12/3/50	(44.951)	(0,07)
LCH	USD	1.820	Paga	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,2930	26/1/26	(175.830)	(0,25)
LCH	USD	1.810	Paga	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,2600	27/1/26	(177.315)	(0,26)
LCH	USD	2.333	Paga	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	3,0000	2/12/26	(22.210)	(0,03)
LCH	USD	477	Paga	Rentabilidad sobre CPI-U (NSA)	2,9800	2/12/26	(5.041)	(0,01)
Total							\$ (451.649)	(0,65)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas							\$ (4.131.267)	(5,96)

AED	Dirham de Emiratos Árabes Unidos	MYR	Ringgit malayo
AUD	Dólar australiano	NOK	Corona noruega
BHD	Dinar bareiní	NZD	Dólar neozelandés
BRL	Real brasileño	OMR	Rial omaní
CAD	Dólar canadiense	PEN	Sol peruano
CLP	Peso chileno	PHP	Peso filipino
CNH	Yuan chino renminbi offshore	PLN	Esloți polaco

Global Macro Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

CNY	Yuan chino renminbi	RSD	Dinar serbio
COP	Peso colombiano	RUB	Rublo ruso
CRC	Colón costarricense	SAR	Rial saudí
CZK	Corona checa	THB	Baht tailandés
EGP	Libra egipcia	TRY	Lira turca
EUR	Euro	TWD	Dólar taiwanés
GBP	Libra esterlina	UAH	Grivna ucraniana
HUF	Forinto húngaro	UGX	Chelin ugandés
IDR	Rupia indonesia	USD	Dólar estadounidense
INR	Rupia india	UYU	Peso uruguayo
JPY	Yen japonés	UZS	Som uzbeko
KES	Chelin keniano	ZAR	Rand sudafricano
KRW	Won surcoreano	ZMW	Kuacha zambiano
MXN	Peso mexicano		

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

	Valor razonable USD	% de activos totales
<i>Análisis de los activos totales:</i>		
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	36.076.052	48,50
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	21.460.659	28,85
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	171.463	0,23
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	4.124.188	5,55
Efectivo y divisas extranjeras	11.399.751	15,32
Otros activos	1.156.349	1,55
Activos totales	74.388.462	100,00

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Acciones ordinarias			
Argentina (2020: 0,60%)			
Adecoagro SA	4.000	\$ 30.720	0,01
Central Puerto SA ADR	7.000	21.910	0,01
Cresud SACIF y A ADR	4.900	23.128	0,01
Despegar.com Corp.	4.500	44.055	0,02
Grupo Financiero Galicia SA ADR	3.856	36.593	0,02
Loma Negra Cía. Industrial Argentina SA ADR	5.337	35.598	0,02
MercadoLibre, Inc.	521	702.516	0,32
Pampa Energía SA ADR	1.300	27.443	0,01
Telecom Argentina SA ADR	4.500	22.950	0,01
YPF SA ADR	9.479	36.210	0,02
		\$ 981.123	0,45

Baréin (2020: 0,63%)			
Ahli United Bank BSC	1.292.201	\$ 1.188.641	0,55
Al Salam Bank-Bahrain BSC	935.842	239.258	0,11
GFH Financial Group BSC	1.649.217	532.318	0,25
Ithmaar Holding BSC	3.230.000	201.311	0,09
		\$ 2.161.528	1,00

Bangladés (2020: 0,64%)			
Al-Arafah Islami Bank, Ltd.	226.214	\$ 70.231	0,03
Bangladesh Export Import Co., Ltd.	56.301	97.441	0,05
BSRM Steels, Ltd.	89.112	73.803	0,04
City Bank, Ltd. (The)	330.555	105.232	0,05
Grameenphone, Ltd.	22.040	89.932	0,04
Khulna Power Co., Ltd.	146.078	51.114	0,02
MJL Bangladesh, Ltd.	89.242	91.946	0,04
Olympic Industries, Ltd.	46.792	87.774	0,04
Renata, Ltd.	5.852	89.529	0,04
Southeast Bank, Ltd.	428.639	77.418	0,04
Square Pharmaceuticals, Ltd.	108.459	270.788	0,13
Unique Hotel & Resorts, Ltd.	158.395	92.785	0,04
		\$ 1.197.993	0,56

Botsuana (2020: 0,49%)			
Barclays Bank of Botswana, Ltd.	123.833	\$ 48.761	0,02
Botswana Insurance Holdings, Ltd.	107.920	160.531	0,07
Choppies Enterprises, Ltd.	334.223	0	0,00
First National Bank of Botswana, Ltd.	403.072	85.669	0,04
Letshego Holdings, Ltd.	3.056.771	363.514	0,17
Sechaba Breweries Holdings, Ltd.	241.812	343.252	0,16
Turnstar Holdings, Ltd.	386.886	65.113	0,03
		\$ 1.066.840	0,49

Brasil (2020: 4,91%)			
AMBEV SA	79.875	\$ 221.413	0,10
Americanas SA	10.597	59.701	0,03
B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	33.444	66.828	0,03

	Acciones	Valor	% de activos netos
Brasil (2020: 4,91%) (continuación)			
Banco Bradesco SA, Acciones PFC	36.247	\$ 125.010	0,06
Banco do Brasil SA	15.061	78.063	0,04
Banco Santander Brasil SA ADR	7.000	37.590	0,02
BR Malls Participações SA	39.100	58.615	0,03
Bradespar SA, Acciones PFC	10.447	46.402	0,02
BRF SA	24.876	100.844	0,05
CCR SA	30.861	64.603	0,03
Cia Brasileira de Distribuição	8.930	34.918	0,02
Cia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	13.053	94.113	0,04
Cia Energética de São Paulo, Acciones PFC, Clase B	12.000	46.492	0,02
Cia Paranaense de Energia, Acciones PFC	90.000	103.734	0,05
Cia Siderúrgica Nacional SA	21.100	94.704	0,04
Cielo SA	124.275	50.870	0,02
Construtora Tenda SA	16.028	48.372	0,02
Cosan SA ADR	20.445	320.373	0,15
Cosan SA Indústria e Comércio	55.600	216.311	0,10
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participações	18.528	52.391	0,02
Dexco SA	26.549	71.067	0,03
EDP - Energias do Brasil SA	22.700	85.054	0,04
Embraer SA	54.000	240.624	0,11
Enauta Participações SA	50.000	120.287	0,06
Engie Brasil Energia SA	15.803	109.543	0,05
Equatorial Energia SA	24.900	100.807	0,05
Fleury SA	15.900	51.525	0,02
Gerdau SA ADR	28.100	138.252	0,06
Getnet Adquirência e Serviços para Meios de Pagamento SA ADR	875	1.225	0,00
Hapvida Participações e Investimentos SA, Clase E	112.500	209.246	0,10
Hypermarcas SA	33.100	167.699	0,08
Itaú Unibanco Holding SA, Acciones PFC	33.500	126.422	0,06
Localiza Rent a Car SA	17.528	166.091	0,08
Lojas Americanas SA, Acciones PFC	26.295	27.947	0,01
Lojas Renner SA	27.116	119.174	0,05
Magazine Luiza SA	59.600	76.934	0,04
Metalúrgica Gerdau SA, Acciones PFC	41.578	85.171	0,04
MRV Engenharia e Participações SA	23.700	51.144	0,02
Multiplan Empreendimentos Imobiliários SA	17.700	59.392	0,03
Natura & Co. Holding SA	15.800	72.277	0,03
Notre Dame Intermédica Participações SA	41.400	447.669	0,21
Odontoprev SA	29.400	67.245	0,03
PagSeguro Digital, Ltd., Clase A	16.600	435.252	0,20
Petro Rio SA	112.500	419.501	0,19
Qualicorp SA	28.400	85.965	0,04
Raia Drogasil SA	27.500	119.775	0,06
Randon SA Implementos e Participações, Acciones PFC	26.325	51.185	0,02

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Brasil (2020: 4,91%) (continuación)			
Rede D'Or São Luiz SA	15.500	\$ 126.059	0,06
Rumo SA	42.800	136.161	0,06
Sendas Distribuidora SA	44.650	103.889	0,05
StoneCo., Ltd., Clase A	16.905	285.040	0,13
Suzano SA	19.150	206.662	0,10
Telefonica Brasil SA	29.216	254.027	0,12
TIM Participações SA	39.497	92.609	0,04
TOTVS SA	56.600	292.043	0,14
Ultrapar Participações SA	97.800	254.947	0,12
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais SA, Acciones PFC	43.900	119.247	0,05
WEG SA	39.948	236.891	0,11
XP, Inc.	773	22.066	0,01
YDUQS Participações SA	15.700	57.839	0,03
		\$ 7.815.300	3,62

Bulgaria (2020: 0,08%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
CB First Investment Bank AD	44.077	\$ 41.090	0,02
Chimimport AD	50.616	25.222	0,01
MonBat AD	12.635	43.320	0,02
Petrol AD	5.382	940	0,00
Sopharma AD/Sofia	33.182	86.226	0,04
		\$ 196.798	0,09

Chile (2020: 2,41%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Aguas Andinas SA, Clase A	288.502	\$ 52.499	0,02
Banco de Chile	2.657.459	207.658	0,10
Banco de Crédito e Inversiones	3.817	111.536	0,05
Banco Santander Chile	1.784.449	71.752	0,03
Banco Santander Chile ADR	5.984	97.479	0,05
CAP SA	7.910	77.077	0,04
Cencosud SA	200.016	334.617	0,16
Cencosud Shopping SA	93.900	111.451	0,05
Cia. Cervecerías Unidas SA	15.144	123.209	0,06
Cia. Sud Americana de Vapores SA	5.369.800	461.463	0,21
Colbun SA	732.854	59.624	0,03
Embotelladora Andina SA, Clase B, Acciones PFC	38.400	83.401	0,04
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	40.902	138.247	0,06
Empresas CMPC SA	69.586	116.659	0,05
Empresas Copec SA	82.746	639.789	0,30
Enel Américas SA	2.019.579	220.502	0,10
Enel Chile SA	2.860.190	100.064	0,05
Itau CorpBanca Chile SA	12.547.500	24.276	0,01
Parque Arauco SA	171.104	188.803	0,09
Plaza SA	64.127	70.693	0,03
Quinenco SA	35.400	68.573	0,03
Ripley Corp. SA	271.100	43.762	0,02
S.A.C.I. Falabella	186.611	608.827	0,28
Salfacorp SA	188.749	71.461	0,03

	Acciones	Valor	% de activos netos
Chile (2020: 2,41%) (continuación)			
Sociedad Química y Minera de Chile SA, Serie B, Acciones PFC, Clase B	11.920	\$ 608.589	0,28
SONDA SA	130.201	38.214	0,02
Viña Concha y Toro SA	82.959	127.586	0,06
		\$ 4.857.811	2,25

China (2020: 18,84%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
3SBio, Inc.	116.500	\$ 97.087	0,05
AAC Technologies Holdings, Inc.	56.500	222.676	0,10
Agile Group Holdings, Ltd.	52.000	28.227	0,01
Agricultural Bank of China, Ltd., Clase H	366.000	125.917	0,06
Air China, Ltd., Clase H	170.000	118.728	0,06
AirTAC International Group	6.000	220.312	0,10
Aisino Corp., Clase A	95.100	199.882	0,09
Alibaba Group Holding, Ltd. ADR	6.440	765.008	0,35
Aluminum Corp. of China, Ltd., Clase H	898.000	494.801	0,23
Angang Steel Co., Ltd., Clase H	624.000	278.241	0,13
Anhui Conch Cement Co., Ltd., Clase H	75.500	377.632	0,18
ANTA Sports Products, Ltd.	16.000	240.293	0,11
AviChina Industry & Technology Co., Ltd., Clase H	253.000	175.037	0,08
Baidu, Inc. ADR	2.900	431.491	0,20
Bank of China, Ltd., Clase H	440.000	158.297	0,07
Bank of Communications Co., Ltd., Clase H	268.700	162.432	0,08
Bank of Ningbo Co., Ltd., Clase A	16.610	99.751	0,05
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd., Clase A	129.700	146.200	0,07
BBMG Corp., Clase H	1.124.000	174.589	0,08
BeiGene, Ltd. ADR	1.700	460.581	0,21
Beijing Capital International Airport Co., Ltd., Clase H	118.000	72.313	0,03
Beijing Enterprises Holdings, Ltd.	32.500	112.129	0,05
Beijing Enterprises Water Group, Ltd.	402.000	156.195	0,07
BOE Technology Group Co., Ltd., Clase A	358.300	283.943	0,13
Brilliance China Automotive Holdings, Ltd.	130.000	0	0,00
BYD Co., Ltd., Clase H	6.000	202.946	0,09
BYD Electronic International Co., Ltd.	52.500	192.178	0,09
CGN Power Co., Ltd., Clase H	571.000	173.590	0,08
Changchun High & New Technology Industries, Inc., Clase A	4.800	204.566	0,09
Chengdu Xingrong Environment Co., Ltd., Clase A	165.900	164.572	0,08
China BlueChemical, Ltd., Clase H	970.000	270.044	0,13
China Communications Services Corp., Ltd., Clase H	134.000	65.306	0,03
China Conch Venture Holdings, Ltd.	50.000	244.561	0,11
China Construction Bank Corp., Clase H	464.870	322.129	0,15
China Dongxiang Group Co., Ltd.	726.000	63.406	0,03
China Eastern Airlines Corp., Ltd., Clase H	150.000	56.791	0,03
China Evergrande Group	160.000	32.661	0,01

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
China (2020: 18,84%) (continuación)			
China Gas Holdings, Ltd.	121.400	\$ 252.522	0,12
China International Travel Service Corp., Ltd., Clase A	4.200	144.788	0,07
China Jinmao Holdings Group, Ltd.	274.000	84.742	0,04
China Life Insurance Co., Ltd., Clase H	46.000	76.253	0,04
China Longyuan Power Group Corp., Ltd., Clase H	154.000	359.715	0,17
China Medical System Holdings, Ltd.	189.000	315.933	0,15
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	76.000	430.833	0,20
China Merchants Bank Co., Ltd., Clase H	28.852	224.456	0,10
China Merchants Energy Shipping Co., Ltd., Clase A	138.523	89.365	0,04
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	106.000	193.457	0,09
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co., Ltd., Clase A	40.802	85.512	0,04
China Minsheng Banking Corp., Ltd., Clase H	99.680	38.115	0,02
China Molybdenum Co., Ltd., Clase H	648.000	342.300	0,16
China National Building Material Co., Ltd., Clase H	190.450	233.822	0,11
China National Nuclear Power Co., Ltd., Clase A	133.400	173.727	0,08
China Oilfield Services, Ltd., Clase H	300.000	263.156	0,12
China Overseas Land & Investment, Ltd.	134.640	318.934	0,15
China Pacific Insurance Group Co., Ltd., Clase H	24.800	67.378	0,03
China Petroleum & Chemical Corp., Clase H	1.901.200	885.617	0,41
China Railway Group, Ltd., Clase H	257.000	135.992	0,06
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	40.000	327.562	0,15
China Resources Cement Holdings, Ltd.	244.000	184.544	0,09
China Resources Gas Group, Ltd.	56.000	316.431	0,15
China Resources Land, Ltd.	103.777	437.273	0,20
China Resources Mixc Lifestyle Services, Ltd.	28.200	131.588	0,06
China Resources Pharmaceutical Group, Ltd.	247.000	112.505	0,05
China State Construction Engineering Corp., Ltd., Clase A	206.860	162.373	0,08
China Travel International Investment Hong Kong, Ltd.	1.254.000	247.882	0,11
China Vanke Co., Ltd., Clase H	87.520	203.794	0,09
China Yangtze Power Co., Ltd., Clase A	71.289	253.801	0,12
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	228.000	137.154	0,06
CITIC, Ltd.	200.000	197.867	0,09
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd., Clase A	5.300	488.207	0,23
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.	826.000	150.368	0,07
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd., Clase H	318.000	121.219	0,06
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd., Clase L	193.700	375.575	0,17
COSCO SHIPPING Ports, Ltd.	142.000	123.416	0,06
Country Garden Holdings Co., Ltd.	256.872	228.121	0,11
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	38.000	228.148	0,11
CSPC Pharmaceutical Group, Ltd.	290.480	316.299	0,15
Dali Foods Group Co., Ltd.	241.500	126.517	0,06
Daqin Railway Co., Ltd., Clase A	75.400	75.720	0,04

	Acciones	Valor	% de activos netos
China (2020: 18,84%) (continuación)			
Daqo New Energy Corp. ADR	3.500	\$ 141.120	0,07
Dong-E-E-Jiao Co., Ltd., Clase A	35.900	274.733	0,13
Dongfeng Motor Group Co., Ltd., Clase H	122.000	101.418	0,05
Financial Street Holdings Co., Ltd., Clase A	90.900	80.763	0,04
Focus Media Information Technology Co., Ltd., Clase A	83.400	107.326	0,05
GDS Holdings, Ltd. ADR	4.800	226.368	0,10
Gemdale Corp., Clase A	48.000	97.786	0,05
Great Wall Motor Co., Ltd., Clase H	65.000	223.302	0,10
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai, Clase A	14.500	84.368	0,04
Guangdong Baolihua New Energy Stock Co., Ltd., Clase A	116.100	107.867	0,05
Guangdong Investment, Ltd.	134.000	170.336	0,08
Guangdong Wens Foodstuffs Group Co., Ltd., Clase A	27.240	82.395	0,04
Guangzhou Automobile Group Co., Ltd., Clase H	104.163	102.801	0,05
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co., Ltd., Clase H	74.000	213.172	0,10
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd., Clase A	16.100	136.481	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group Co., Ltd.	38.000	92.785	0,04
Hengan International Group Co., Ltd.	32.000	164.861	0,08
Iflytek Co., Ltd., Clase A	22.850	188.258	0,09
Industrial & Commercial Bank of China, Ltd., Clase H	407.000	229.581	0,11
Industrial Bank Co., Ltd., Clase A	26.600	79.451	0,04
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd., Clase A	22.000	143.192	0,07
Innovent Biologics, Inc.	46.500	287.944	0,13
JD.com, Inc. ADR	4.600	322.322	0,15
Jiangsu Expressway Co., Ltd., Clase H	86.000	88.079	0,04
Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd., Clase A	31.713	252.686	0,12
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co., Ltd., Clase A	4.600	119.068	0,06
Jiangxi Ganfeng Lithium Co., Ltd., Clase A	13.500	303.246	0,14
Kingboard Chemical Holdings, Ltd.	78.100	380.507	0,18
Kingdee International Software Group Co., Ltd.	122.000	375.534	0,17
Kingsoft Corp, Ltd.	61.000	268.299	0,12
Kunlun Energy Co., Ltd.	192.000	180.158	0,08
Kweichow Moutai Co., Ltd., Clase A	2.100	674.850	0,31
Lenovo Group, Ltd.	370.000	425.234	0,20
Li Ning Co., Ltd.	35.312	387.373	0,18
Longfor Properties Co., Ltd.	66.000	311.304	0,14
LONGi Green Energy Technology Co., Ltd., Clase A	32.356	437.779	0,20
Lonking Holdings, Ltd.	330.000	92.774	0,04
Luxshare Precision Industry Co., Ltd., Clase A	41.686	321.961	0,15
Maanshan Iron & Steel Co., Ltd., Clase H	924.000	339.716	0,16
Meituan, Clase B	1.900	54.943	0,03
NetEase, Inc. ADR	3.500	356.230	0,17

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
China (2020: 18,84%) (continuación)			
Nine Dragons Paper Holdings, Ltd.	81.000	\$ 86.988	0,04
Offshore Oil Engineering Co., Ltd., Clase A	291.400	210.935	0,10
PetroChina Co., Ltd., Clase H	1.698.000	752.035	0,35
Ping An Bank Co., Ltd., Clase A	33.800	87.387	0,04
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd., Clase H	29.500	212.580	0,10
Poly Real Estate Group Co., Ltd., Clase A	55.900	137.155	0,06
Qingdao Haier Co., Ltd., Clase A	29.700	139.325	0,06
RiseSun Real Estate Development Co., Ltd., Clase A	56.800	38.776	0,02
SAIC Motor Corp., Ltd., Clase A	19.600	63.484	0,03
Sany Heavy Industry Co., Ltd., Clase A	26.100	93.437	0,04
Shaanxi Coal Industry Co., Ltd., Clase A	111.000	212.852	0,10
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co., Ltd., Clase H	128.000	159.577	0,07
Shanghai Electric Group Co., Ltd., Clase H	390.000	119.060	0,06
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd., Clase H	29.500	129.880	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co., Ltd., Clase H	48.000	91.082	0,04
Shanghai Pudong Development Bank Co., Ltd., Clase A	32.600	43.634	0,02
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co., Ltd., Clase A	210.000	373.492	0,17
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co., Ltd., Clase A	228.630	297.152	0,14
Shenwan Hongyuan Group Co., Ltd., Clase A	72.900	58.574	0,03
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd., Clase A	15.000	161.617	0,07
Shimao Property Holdings, Ltd.	57.000	37.317	0,02
Sichuan Chuantou Energy Co., Ltd., Clase A	95.100	186.519	0,09
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group, Ltd.	1.156.000	219.620	0,10
Sino Biopharmaceutical, Ltd.	373.250	261.944	0,12
Sino-Ocean Group Holding, Ltd.	582.000	135.919	0,06
Sinopec Shanghai Petrochemical Co., Ltd., Clase H	980.000	225.108	0,10
Sinopharm Group Co., Ltd., Clase H	104.800	228.091	0,11
Sunac China Holdings, Ltd.	97.000	146.735	0,07
Suning.com Co., Ltd., Clase A	69.500	44.929	0,02
Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	27.400	867.881	0,40
Tencent Holdings, Ltd.	40.100	2.339.872	1,08
Tianqi Lithium Corp., Clase A	46.763	786.367	0,36
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	160.000	329.054	0,15
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co., Ltd., Clase A	45.240	77.826	0,04
Trip.com Group, Ltd. ADR	4.700	115.714	0,05
Tsingtao Brewery Co., Ltd., Clase H	16.000	149.725	0,07
Uni-President China Holdings, Ltd.	96.000	93.057	0,04
United Energy Group, Ltd.	1.418.000	118.294	0,05
Vnet Group, Inc. ADR	8.100	73.143	0,03
Wanhua Chemical Group Co., Ltd., Clase A	12.400	196.422	0,09

	Acciones	Valor	% de activos netos
China (2020: 18,84%) (continuación)			
Want Want China Holdings, Ltd.	407.000	\$ 373.539	0,17
Weichai Power Co., Ltd., Clase H	74.000	145.129	0,07
Weimob, Inc.	155.000	156.969	0,07
WH Group, Ltd.	343.622	215.709	0,10
Wuliangye Yibin Co., Ltd., Clase A	5.000	174.656	0,08
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	73.500	870.157	0,40
WuXi Biologics, Inc., Clase H	24.120	416.751	0,19
Xinhu Zhongbao Co., Ltd., Clase A	173.000	80.912	0,04
Xinyi Solar Holdings, Ltd.	224.000	380.294	0,18
Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	101.100	100.452	0,05
Yihai International Holding, Ltd.	20.000	92.483	0,04
Yunnan Baiyao Group Co., Ltd., Clase A	11.000	180.740	0,08
Zhaojin Mining Industry Co., Ltd., Clase H	162.000	138.671	0,06
Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.	26.000	150.703	0,07
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co., Ltd.	78.000	49.134	0,02
ZTO Express Cayman, Inc. ADR	13.600	383.792	0,18
		\$ 40.298.514	18,68

Colombia (2020: 1,43%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Banca Davivienda SA, Acciones PFC	9.400	\$ 73.534	0,03
Bancolombia SA	16.651	142.136	0,06
Bancolombia SA ADR	8.500	268.515	0,12
Cementos Argos SA	103.434	155.468	0,07
Ecopetrol SA	1.230.985	814.592	0,38
Grupo Argos SA	95.718	319.057	0,15
Grupo Aval Acciones y Valores SA, Acciones PFC	384.255	100.104	0,05
Grupo Energía Bogotá SA ESP	170.700	104.981	0,05
Grupo Nutresa SA	61.246	431.505	0,20
Interconexión Eléctrica SA ESP	49.795	274.390	0,13
		\$ 2.684.282	1,24

Croacia (2020: 0,59%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
AD Plastik DD	5.710	\$ 143.103	0,07
Adris Grupa DD, Acciones PFC	2.622	164.586	0,08
Atlantic Grupa DD	313	79.610	0,04
Ericsson Nikola Tesla DD	504	140.440	0,06
Hrvatski Telekom DD	7.442	209.066	0,10
Koncar-Elektroindustrija DD	758	103.217	0,05
Podravka Prehrambena Industrija DD	1.349	129.064	0,06
Valamar Riviera DD	62.525	312.504	0,14
Zagrebacka Banka DD	6.739	66.575	0,03
		\$ 1.348.165	0,63

República Checa (2020: 0,62%)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Komerční Banka AS	11.765	\$ 503.024	0,23
Moneta Money Bank AS	65.537	280.969	0,13
O2 Czech Republic AS	48.977	598.469	0,28
		\$ 1.382.462	0,64

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Egipto (2020: 0,60%)			
Commercial International Bank Egypt SAE	141.485	\$ 476.182	0,22
Eastern Tobacco	241.598	164.927	0,08
Egypt Kuwait Holding Co. SAE	196.730	259.109	0,12
Ibsina Pharma SAE	341.458	88.111	0,04
Oriental Weavers Co.	121.424	66.996	0,03
Talaat Moustafa Group	208.976	120.240	0,06
Telecom Egypt Co.	103.433	110.389	0,05
	\$	1.285.954	0,60

	Acciones	Valor	% de activos netos
Estonia (2020: 0,50%)			
AS Merko Ehitus	10.747	\$ 186.328	0,09
AS Tallink Group	520.355	350.153	0,16
AS Tallinna Kaubamaja Group	33.304	425.586	0,20
	\$	962.067	0,45

	Acciones	Valor	% de activos netos
Ghana (2020: 0,20%)			
Ghana Commercial Bank, Ltd.	591.200	\$ 501.708	0,23
Standard Chartered Bank Ghana, Ltd.	27.377	89.980	0,04
	\$	591.688	0,27

	Acciones	Valor	% de activos netos
Grecia (2020: 1,18%)			
Aegean Airlines SA	17.338	\$ 94.380	0,04
Alpha Bank AE	106.826	130.916	0,06
Athens Water Supply & Sewage Co. SA	11.004	97.747	0,05
Eurobank Ergasias SA	212.892	215.683	0,10
GEK Terna Holding Real Estate Construction SA	13.758	148.761	0,07
Hellenic Petroleum SA	20.050	142.071	0,07
Hellenic Telecommunications Organization SA	22.740	420.102	0,20
JUMBO SA	16.042	230.175	0,11
LAMDA Development SA	6.596	51.675	0,02
Motor Oil Hellas Corinth Refineres SA	10.300	161.325	0,08
Mytilineos Holdings SA	9.274	159.771	0,07
OPAP SA	29.369	415.967	0,19
Sarantis SA	4.828	49.053	0,02
Terna Energy SA	5.929	91.973	0,04
Titan Cement International SA	5.968	90.776	0,04
	\$	2.500.375	1,16

	Acciones	Valor	% de activos netos
Hungría (2020: 0,61%)			
Magyar Telekom Telecommunications PLC	61.800	\$ 78.534	0,03
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	52.212	405.227	0,19
OTP Bank PLC	5.852	298.401	0,14
Richter Gedeon Nyrt	14.980	402.525	0,19
	\$	1.184.687	0,55

	Acciones	Valor	% de activos netos
India (2020: 4,82%)			
Adani Enterprises, Ltd.	3.844	\$ 88.090	0,04
Adani Ports & Special Economic Zone, Ltd.	21.197	207.386	0,10
Adani Transmission, Ltd.	7.907	185.241	0,09
Ambuja Cements, Ltd.	11.822	59.838	0,03
Apollo Hospitals Enterprise, Ltd.	2.461	165.650	0,08

	Acciones	Valor	% de activos netos
India (2020: 4,82%) (continuación)			
Ashok Leyland, Ltd.	84.875	\$ 139.208	0,06
Asian Paints, Ltd.	4.084	185.569	0,09
Aurobindo Pharma, Ltd.	16.600	163.601	0,08
Bajaj Auto, Ltd.	2.790	121.586	0,06
Bharat Forge, Ltd.	15.108	141.201	0,07
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	19.948	103.134	0,05
Bharti Airtel, Ltd.	66.737	593.191	0,28
Biocon, Ltd.	21.297	104.233	0,05
Cadila Healthcare, Ltd.	10.400	67.498	0,03
Cipla, Ltd.	10.966	139.092	0,06
Container Corp. Of India, Ltd.	6.890	56.806	0,03
Crompton Greaves Consumer Electricals, Ltd.	10.500	61.622	0,03
Divi's Laboratories, Ltd.	4.036	253.623	0,12
Dr Reddy's Laboratories, Ltd.	4.766	314.042	0,15
Grasim Industries, Ltd.	6.212	135.099	0,06
Havells India, Ltd.	4.533	85.036	0,04
HCL Technologies, Ltd.	12.784	226.140	0,10
Hero MotoCorp, Ltd.	3.081	101.676	0,05
Hindustan Unilever, Ltd.	6.955	220.156	0,10
Housing Development Finance Corp., Ltd.	6.306	218.174	0,10
ICICI Bank, Ltd. ADR	7.880	155.945	0,07
Indian Oil Corp., Ltd.	46.320	69.303	0,03
Indraprastha Gas, Ltd.	11.900	75.065	0,03
Infosys, Ltd. ADR	42.720	1.081.243	0,50
InterGlobe Aviation, Ltd.	4.716	127.814	0,06
JSW Energy, Ltd.	20.556	82.635	0,04
JSW Steel, Ltd.	8.385	73.679	0,03
Kotak Mahindra Bank, Ltd.	3.894	93.728	0,04
Lupin, Ltd.	6.585	84.018	0,04
Mahindra & Mahindra, Ltd.	12.228	137.196	0,06
Mahindra & Mahindra, Ltd. GDR	3.536	40.334	0,02
Marico, Ltd.	19.100	131.499	0,06
Maruti Suzuki India, Ltd.	2.300	228.975	0,11
Nestle India, Ltd.	399	105.600	0,05
Power Grid Corp. of India, Ltd.	71.900	197.299	0,09
Reliance Industries, Ltd.	18.134	576.034	0,27
Reliance Industries, Ltd. GDR	6.050	387.052	0,18
Siemens, Ltd.	2.004	63.526	0,03
State Bank of India GDR	1.994	122.829	0,06
Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	36.915	419.415	0,19
Tata Consultancy Services, Ltd.	12.322	617.994	0,29
Tata Global Beverages, Ltd.	12.977	129.457	0,06
Tata Steel, Ltd.	7.192	106.940	0,05
Tech Mahindra, Ltd.	10.615	254.696	0,12
Titan Co., Ltd.	7.217	244.135	0,11
Torrent Pharmaceuticals, Ltd.	2.622	115.622	0,05
UltraTech Cement, Ltd.	953	97.068	0,05

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
India (2020: 4,82%) (continuación)			
United Spirits, Ltd.	7.518	\$ 90.614	0,04
Wipro, Ltd.	15.434	147.889	0,07
WNS Holdings, Ltd. ADR	1.100	97.042	0,03
Yes Bank, Ltd.	16.711	3.073	0,00
Yes Bank, Ltd. (Demat Equity)	50.134	7.386	0,00
Zee Entertainment Enterprises, Ltd., Clase Z	62.235	267.615	0,12
		\$ 10.569.612	4,90

Indonesia (2020: 2,36%)

Ace Hardware Indonesia Tbk PT	1.204.600	\$ 108.075	0,05
Adaro Energy Tbk PT	2.718.975	431.174	0,20
AKR Corporindo Tbk PT	347.300	100.105	0,05
Aneka Tambang Persero Tbk PT	383.900	60.756	0,03
Astra International Tbk PT	1.665.800	666.710	0,31
Bank Central Asia Tbk PT	616.000	315.471	0,15
Bank Mandiri Persero Tbk PT	202.100	99.788	0,05
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	777.810	223.942	0,10
Barito Pacific Tbk PT	1.146.900	68.683	0,03
Bukit Asam Persero Tbk PT	923.200	175.729	0,08
Bumi Serpong Damai Tbk PT	1.657.100	117.395	0,05
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	399.200	166.374	0,08
Ciputra Development Tbk PT	1.646.600	112.064	0,05
Erajaya Swasembada Tbk PT	1.164.000	48.978	0,02
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	81.700	116.956	0,05
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	154.800	131.405	0,06
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	182.900	111.710	0,05
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	309.800	137.554	0,06
Jasa Marga Persero Tbk PT	516.100	140.693	0,07
Kalbe Farma Tbk PT	3.377.100	382.599	0,18
Mitra Adiperkasa Tbk PT	1.427.600	71.107	0,03
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk PT	1.159.100	183.879	0,09
Pakuwon Jati Tbk PT	2.210.200	71.821	0,03
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	732.000	70.671	0,03
Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT	736.700	61.346	0,03
Semen Indonesia Persero Tbk PT	193.500	98.377	0,05
Summarecon Agung Tbk PT	1.725.100	100.980	0,05
Telekom Indonesia Persero Tbk PT	2.074.400	592.012	0,28
Transcoal Pacific Tbk PT	192.500	135.683	0,06
Unilever Indonesia Tbk PT	295.500	85.213	0,04
United Tractors Tbk PT	211.900	328.977	0,15
Vale Indonesia Tbk PT	257.500	84.794	0,04
Waskita Karya Persero Tbk PT	1.552.900	69.204	0,03
XL Axiata Tbk PT	427.900	95.221	0,04
		\$ 5.765.446	2,67

Jordania (2020: 0,62%)

Arab Bank PLC	88.686	\$ 612.380	0,28
Arab Potash Co. PLC (The)	5.680	210.046	0,10
Bank of Jordan	37.500	109.456	0,05

	Acciones	Valor	% de activos netos
Jordania (2020: 0,62%) (continuación)			
Capital Bank of Jordan	34.328	\$ 98.203	0,04
Jordan Islamic Bank	16.502	80.910	0,04
Jordan Petroleum Refinery Co.	29.841	144.407	0,07
Jordanian Electric Power Co.	42.759	69.924	0,03
		\$ 1.325.326	0,61

Kazajistán (2020: 0,63%)

Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	32.956	\$ 544.209	0,25
Kcell JSC GDR	53.975	283.369	0,13
NAC Kazatomprom JSC GDR	6.650	243.899	0,11
Nostrum Oil & Gas PLC	198.564	17.274	0,01
		\$ 1.088.751	0,50

Kenia (2020: 0,64%)

East African Breweries, Ltd.	209.200	\$ 305.184	0,14
Equity Group Holdings, Ltd.	269.700	125.772	0,06
KCB Group, Ltd.	237.194	95.284	0,05
Safaricom, Ltd.	1.890.100	633.079	0,29
		\$ 1.159.319	0,54

Kuwait (2020: 1,14%)

Agility Public Warehousing Co. KSC	123.201	\$ 384.570	0,18
Boubyan Bank KSCP	56.952	148.814	0,07
Boubyan Petrochemicals Co. KSCP	58.955	166.048	0,08
Gulf Bank KSCP	150.006	138.368	0,06
Human Soft Holding Co. KSC	7.353	78.399	0,04
Kuwait Finance House KSCP	137.008	376.921	0,17
Mabane Co. SAK	65.424	171.512	0,08
Mobile Telecommunications Co. KSCP	183.055	360.482	0,17
National Bank of Kuwait SAKP	188.565	621.711	0,29
National Industries Group Holding SAK	175.573	164.276	0,08
Shamal Az-Zour Al-Oula para la primera fase de la planta de energía de Az-Zour KSC	98.630	74.401	0,03
		\$ 2.685.502	1,25

Libano (2020: 0,01%)

Bank Audi SAL GDR	22.270	\$ 0	0,00
-------------------	--------	------	------

Lituania (2020: 0,20%)

Apranga PVA	63.790	\$ 147.447	0,07
Klaipėdos Nafta AB	270.136	94.368	0,04
Siaulių Bankas AB	349.339	302.383	0,14
		\$ 544.198	0,25

Malasia (2020: 2,38%)

Axiata Group Bhd	132.875	\$ 132.655	0,06
Berjaya Sports Toto Bhd	272.692	124.290	0,06
CIMB Group Holdings Bhd	100.300	131.200	0,06
D&O Green Technologies Bhd	82.700	116.783	0,05
Dialog Group Bhd	433.780	272.712	0,13
DiGi.com Bhd	85.400	89.396	0,04
Genting Malaysia Bhd	425.700	294.072	0,14

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos		Acciones	Valor	% de activos netos
Malasia (2020: 2,38%) (continuación)				México (2020: 4,87%) (continuación)			
Globetronics Technology Bhd	154.100	\$ 61.334	0,03	Bece SAB de CV	84.200	\$ 211.781	0,10
Hartalega Holdings Bhd	173.800	239.121	0,11	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	61.900	117.026	0,06
IGB Real Estate Investment Trust	208.300	82.519	0,04	Cemex SAB de CV	1.212.754	828.623	0,38
IHH Healthcare Bhd	306.100	539.756	0,25	Coca-Cola Femsa SAB de CV	37.295	204.931	0,10
Inari Amertron Bhd	467.750	448.071	0,21	Concentradora Fibra Danhos SA de CV	90.900	102.507	0,05
IOI Corp. Bhd	76.286	68.254	0,03	Inmobiliaria Vesta SAB de CV	93.300	187.006	0,09
KLCCP Stapled Group	18.100	28.452	0,01	El Puerto de Liverpool SAB de CV	28.700	123.908	0,06
Kossan Rubber Industries	114.100	52.557	0,02	Fibra Uno Administración SA de CV	327.500	346.447	0,16
Magnum Bhd	239.972	109.345	0,05	Fomento Económico Mexicano SAB de CV	105.300	820.217	0,38
Malayan Banking Bhd	67.435	134.322	0,06	Genomma Lab Internacional SAB de CV, Clase B	69.200	72.730	0,03
Malaysia Airports Holdings Bhd	44.900	64.444	0,03	Gruma SAB de CV, Clase B	26.170	334.470	0,16
Malaysian Pacific Industries Bhd	11.000	130.060	0,06	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	45.500	305.771	0,14
MISC Bhd	71.340	120.610	0,05	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, Clase B	47.400	654.627	0,30
My EG Services Bhd	881.000	225.839	0,10	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Clase B	25.475	525.203	0,24
Petronas Chemicals Group Bhd	58.000	124.185	0,06	Grupo Bimbo SAB de CV, Serie A	141.800	436.922	0,20
Petronas Dagangan Bhd	47.400	234.221	0,11	Grupo Carso SAB de CV	65.700	209.883	0,10
PPB Group Bhd	19.660	80.749	0,04	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	18.900	145.151	0,07
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	56.200	77.949	0,04	Grupo Elektra SAB de CV	2.645	200.228	0,09
Public Bank Bhd	122.820	122.582	0,06	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Clase O	68.400	444.866	0,21
Serba Dinamik Holdings Bhd	502.200	42.162	0,02	Grupo Televisa SAB	163.100	305.960	0,14
Silverlake Axis, Ltd.	657.080	133.958	0,06	Industrias Penoles SAB de CV	18.240	210.261	0,10
Supermax Corp. Bhd	146.440	51.663	0,02	Kimberly-Clark de México SAB de CV, Clase A	158.200	240.366	0,11
Telekom Malaysia Bhd	67.800	89.441	0,04	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV	116.400	149.796	0,07
Top Glove Corp. Bhd	476.500	296.221	0,14	Megacable Holdings SAB de CV	28.900	98.787	0,05
VS Industry Bhd	317.100	104.081	0,05	Nemak SAB de CV	174.887	51.846	0,02
Westports Holdings Bhd	84.300	82.020	0,04	Orbia Advance Corp. SAB de CV	91.635	233.882	0,11
Yinson Holdings Bhd	99.000	142.665	0,07	PLA Administradora Industrial S de RL de CV	77.700	108.417	0,05
YTL Corp. Bhd	437.806	60.959	0,03	Prologis Property Mexico SA de CV	57.900	160.335	0,07
YTL Power International Bhd	305.341	45.078	0,02	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	27.650	215.740	0,10
		\$ 5.153.726	2,39	Ternium SA ADR	4.000	174.080	0,08
				Vista Oil & Gas SAB de CV ADR	17.600	93.808	0,04
					\$ 10.434.225	4,84	
Mauricio (2020: 0,59%)				Marruecos (2020: 0,58%)			
Alteo, Ltd.	344.831	\$ 252.245	0,11	Attijariwafa Bank	3.516	\$ 185.409	0,09
CIEL, Ltd.	443.319	62.521	0,03	Bank of Africa	4.598	93.315	0,04
ENL, Ltd.	132.140	65.231	0,03	Banque Centrale Populaire	3.041	92.232	0,04
Lavastone, Ltd.	1.271.330	60.076	0,03	Cosumar	5.168	145.582	0,07
Lighthouse Capital, Ltd.	192.037	108.503	0,05	Douja Promotion Groupe Addoha SA	50.599	58.207	0,03
MCB Group, Ltd.	28.600	207.805	0,09	Label Vie	218	116.554	0,06
Phoenix Beverages, Ltd.	15.100	210.075	0,10	LafargeHolcim Maroc SA	1.081	257.333	0,12
Rogers & Co., Ltd.	27.158	16.959	0,01	Maroc Telecom	20.329	306.273	0,14
SBM Holdings, Ltd.	1.515.100	148.420	0,07	Taqqa Morocco SA	456	51.646	0,02
Sun, Ltd., Clase A	135.830	59.282	0,03		\$ 1.306.551	0,61	
Terra Mauricio, Ltd.	237.426	167.213	0,08				
		\$ 1.358.330	0,63				
México (2020: 4,87%)							
Alfa SAB de CV	370.400	\$ 271.892	0,13				
Alsea SAB de CV	58.400	108.555	0,05				
América Móvil SAB de CV, Serie L	1.513.208	1.602.229	0,74				
Arca Continental SAB de CV	21.413	135.974	0,06				

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Nigeria (2020: 0,98%)			
Access Bank PLC	4.254.370	\$ 69.411	0,03
Dangote Cement PLC	1.166.769	526.803	0,24
Dangote Sugar Refinery PLC	1.754.585	53.626	0,02
Ecobank Transnational, Inc.	3.366.814	51.570	0,02
FBN Holdings PLC	4.987.916	99.858	0,05
Forte Oil PLC	470.000	10.718	0,00
Guaranty Trust Holding Co. PLC	4.180.000	190.723	0,09
Guinness Nigeria PLC	496.644	34.023	0,02
Lafarge Africa PLC	1.409.810	59.183	0,03
Nestlé Nigeria PLC	86.500	236.519	0,11
Nigerian Breweries PLC	1.264.750	111.189	0,05
Transnational Corp. of Nigeria PLC	16.053.825	27.032	0,01
United Bank for Africa PLC	8.393.139	118.665	0,06
Zenith Bank PLC	4.198.316	185.533	0,09
		\$ 1.774.853	0,82

	Acciones	Valor	% de activos netos
Omán (2020: 0,60%)			
Bank Muscat SAOG	337.188	\$ 423.507	0,19
Bank Nizwa SAOG	260.000	65.532	0,03
Bank Sohar SAOG	409.469	123.425	0,06
HSBC Bank Oman SAOG	89.923	24.303	0,01
National Bank of Oman SAOG	143.783	73.253	0,03
Oman Cement Co. SAOG	132.859	84.994	0,04
Oman Telecommunications Co. SAOG	162.632	317.721	0,15
Ominvest	73.483	58.425	0,03
Ooredoo	81.359	80.315	0,04
Renaissance Services SAOG	52.973	59.377	0,03
Sembcorp Salalah Power & Water Co.	98.910	18.798	0,01
		\$ 1.329.650	0,62

	Acciones	Valor	% de activos netos
Pakistán (2020: 0,64%)			
Engro Corp., Ltd.	38.340	\$ 59.215	0,03
Fauji Fertilizer Co., Ltd.	104.850	59.548	0,03
Habib Bank, Ltd.	110.729	73.213	0,03
Hub Power Co., Ltd. (The)	183.879	74.331	0,03
Lucky Cement, Ltd.	31.619	121.674	0,06
MCB Bank, Ltd.	96.109	83.528	0,04
Millat Tractors, Ltd.	26.007	127.004	0,06
Nishat Mills, Ltd.	106.745	48.143	0,02
Oil & Gas Development Co., Ltd.	285.515	139.462	0,07
Pakistan Oilfields, Ltd.	61.240	124.076	0,06
Pakistan Petroleum, Ltd.	306.687	137.372	0,06
Searle Co., Ltd. (The)	83.826	68.274	0,03
United Bank, Ltd.	121.415	93.991	0,04
		\$ 1.209.831	0,56

	Acciones	Valor	% de activos netos
Panamá (2020: 0,23%)			
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	11.130	\$ 184.758	0,08
Copa Holdings SA, Clase A	3.811	315.017	0,15
		\$ 499.775	0,23

	Acciones	Valor	% de activos netos
Perú (2020: 1,15%)			
Alicorp SAA	133.877	\$ 202.920	0,09
Cia. de Minas Buenaventura SA ADR	211.000	1.544.520	0,72
Credicorp, Ltd.	5.200	634.764	0,29
Ferreycorp SAA	395.140	202.940	0,10
InRetail Perú Corp.	9.083	317.451	0,15
		\$ 2.902.595	1,35

	Acciones	Valor	% de activos netos
Filipinas (2020: 2,36%)			
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	113.550	\$ 121.167	0,06
Ayala Corp.	12.097	197.195	0,09
Ayala Corp., Acciones PFC	2.725.700	0	0,00
Ayala Land, Inc.	258.400	185.947	0,09
Bank of the Philippine Islands	117.380	212.094	0,10
BDO Unibank, Inc.	67.026	158.624	0,07
Bloomerry Resorts Corp.	847.100	104.681	0,05
Cosca Capital, Inc.	827.300	84.401	0,04
D&L Industries, Inc.	804.100	148.917	0,07
Emperador, Inc.	363.100	148.110	0,07
First Gen Corp.	128.000	69.895	0,03
Globe Telecom, Inc.	4.235	276.084	0,13
GT Capital Holdings, Inc.	7.655	81.047	0,04
International Container Terminal Services, Inc.	40.490	158.718	0,07
JG Summit Holdings, Inc.	174.976	181.628	0,08
Jollibee Foods Corp.	75.600	320.822	0,15
IT Group, Inc.	309.700	60.108	0,03
Manila Electric Co.	48.750	282.102	0,13
Manila Water Co, Inc.	371.000	180.047	0,08
Megaworld Corp.	1.336.600	82.538	0,04
Metropolitan Bank & Trust Co.	65.400	71.424	0,03
PLDT, Inc.	13.050	463.683	0,21
Puregold Price Club, Inc.	286.800	221.073	0,10
San Miguel Corp.	38.410	86.551	0,04
Semirara Mining & Power Corp.	595.380	249.154	0,12
SM Investments Corp.	29.838	551.845	0,26
SM Prime Holdings, Inc.	487.450	324.030	0,15
Universal Robina Corp.	138.740	348.374	0,16
		\$ 5.370.259	2,49

	Acciones	Valor	% de activos netos
Polonia (2020: 2,46%)			
Asseco Poland SA	17.600	\$ 376.810	0,17
Bank Polska Kasa Opieki SA	6.828	206.094	0,10
Budimex SA	3.547	199.132	0,09
CCC SA	5.260	137.349	0,06
CD Projekt SA	4.039	192.104	0,09
Cyfrowy Polsat SA	21.743	186.411	0,09
Dino Polska SA	5.742	522.063	0,24
Enea SA	54.083	114.356	0,05
Eurocash SA	17.242	46.469	0,02
Grupa Lotos SA	7.847	118.602	0,05
KGHM Polska Miedz SA	9.707	336.941	0,16

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Polonia (2020: 2,46%) (continuación)			
KRUK SA	871	\$ 70.543	0,03
LPP SA	178	756.663	0,35
Orange Polska SA	79.750	167.129	0,08
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	27.955	515.264	0,24
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	178.344	278.910	0,13
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	33.428	370.773	0,17
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	21.677	189.293	0,09
Santander Bank Polska SA	1.624	139.459	0,07
Tauron Polska Energia SA	136.447	89.668	0,04
		\$ 5.014.033	2,32

Catar (2020: 1,19%)

Barwa Real Estate Co.	194.100	\$ 161.669	0,07
Commercial Bank PQSC (The)	54.709	100.387	0,05
Gulf International Services QSC	285.460	133.204	0,06
Industries Qatar QSC	180.161	760.033	0,35
Masraf Al Rayan QSC	79.829	100.880	0,05
Medicare Group	40.060	92.648	0,04
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	337.950	192.140	0,09
Ooredoo QPSC	76.150	145.720	0,07
Qatar Electricity & Water Co. QSC	29.640	133.874	0,06
Qatar Gas Transport Co., Ltd.	363.506	326.230	0,15
Qatar Insurance Co. SAQ	114.000	85.369	0,04
Qatar Islamic Bank SAQ	29.500	147.286	0,07
Qatar National Bank QPSC	85.938	472.231	0,22
United Development Co. QSC	160.527	67.234	0,03
Vodafone Qatar QSC	332.954	151.155	0,07
		\$ 3.070.060	1,42

Rumanía (2020: 0,59%)

Banca Transilvania SA	489.313	\$ 290.479	0,13
Digi Communications NV	7.966	75.333	0,04
NEPI Rockcastle PLC	38.902	258.225	0,12
OMV Petrom SA	5.067.728	581.543	0,27
Societatea Energetica Electrica SA	16.502	38.137	0,02
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	33.686	302.143	0,14
		\$ 1.545.860	0,72

Rusia (2020: 4,79%)

Aeroflot PJSC	156.981	\$ 123.123	0,06
Alrosa PJSC	131.100	213.475	0,10
Euras PLC	35.000	286.154	0,13
Federal Grid Co. Unified Energy System PJSC	59.374.800	127.730	0,06
Gazprom PJSC ADR	110.017	1.015.913	0,47
Globaltrans Investment PLC GDR	22.447	191.254	0,09
Inter RAO UES PJSC	4.143.300	235.080	0,11
Lukoil PJSC ADR	6.726	602.656	0,28
M.Video PJSC	27.760	161.657	0,07
Magnit PJSC	10.829	782.989	0,36

	Acciones	Valor	% de activos netos
Rusia (2020: 4,79%) (continuación)			
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC GDR	10.906	\$ 131.980	0,06
Mail.ru Group, Ltd. GDR	8.855	102.502	0,05
Mobile TeleSystems PJSC	66.175	262.987	0,12
Novatek PJSC	17.984	410.611	0,19
Novolipetsk Steel PJSC GDR	4.850	143.064	0,07
PhosAgro PJSC GDR	15.789	340.669	0,16
PIK Group PJSC	10.730	158.791	0,07
Polymetal International PLC	23.010	409.745	0,19
Rosneft Oil Co. PJSC GDR	41.283	332.024	0,15
Rosseti PJSC	6.222.446	92.240	0,04
Rostelecom PJSC	97.809	113.414	0,05
RusHydro PJSC	16.646.353	164.051	0,08
Sberbank of Russia PJSC	119.400	467.763	0,22
Severstal PJSC GDR	20.164	434.934	0,20
Surgutneftegas PJSC ADR	16.558	88.558	0,04
Surgutneftegas PJSC, Acciones PFC	226.000	116.071	0,05
Tatneft PJSC ADR	4.788	199.091	0,09
Transneft PJSC, Acciones PFC	45	95.047	0,05
Unipro PJSC	2.513.000	87.278	0,04
VEON, Ltd. ADR	46.600	79.686	0,04
VTB Bank PJSC GDR	50.686	63.941	0,03
X5 Retail Group NV GDR	14.260	377.600	0,18
Yandex NV, Clase A	18.100	1.095.050	0,51
		\$ 9.507.128	4,41

Eslovenia (2020: 0,65%)

Cinkarna Celje DD	264	\$ 77.835	0,04
Krka, d.d., Novo mesto	6.379	856.743	0,40
Luka Koper	2.130	59.392	0,03
Petrol d.d., Ljubljana	144	83.220	0,04
Telekom Slovenije DD	1.193	76.054	0,03
Zavarovalnica Triglav DD	3.850	161.377	0,07
		\$ 1.314.621	0,61

Sudáfrica (2020: 5,07%)

Absa Group, Ltd.	11.757	\$ 112.521	0,05
Anglo American Platinum, Ltd.	1.510	172.226	0,08
AngloGold Ashanti, Ltd.	11.053	232.727	0,11
Aspen Pharmacare Holdings, Ltd.	44.654	628.293	0,29
AVI, Ltd.	32.756	151.651	0,07
Barloworld, Ltd.	39.698	374.972	0,17
Bid Corp., Ltd.	18.618	381.465	0,18
Bidvest Group, Ltd. (The)	40.292	478.489	0,22
Clicks Group, Ltd.	17.921	355.053	0,16
DataTec, Ltd.	87.312	211.321	0,10
Discovery, Ltd.	11.460	103.324	0,05
FirstRand, Ltd.	62.497	238.435	0,11
Fortress REIT, Ltd.	250.613	51.051	0,02
Fortress REIT, Ltd., Clase A	226.825	177.967	0,08

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos		Acciones	Valor	% de activos netos
Sudáfrica (2020: 5,07%) (continuación)				Corea del Sur (2020: 5,08%) (continuación)			
Gold Fields, Ltd.	21.247	\$ 235.082	0,11	GS Holdings Corp.	3.016	\$ 99.061	0,05
Growthpoint Properties, Ltd.	413.581	399.254	0,19	Hankook Tire Co., Ltd.	4.000	133.629	0,06
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	19.046	79.879	0,04	Hanmi Pharm Co., Ltd.	620	143.827	0,07
Hyprop Investments, Ltd.	77.949	182.092	0,08	Helixmith Co., Ltd.	501	9.559	0,00
Impala Platinum Holdings, Ltd.	14.126	199.272	0,09	Hite-Jinro Co., Ltd.	3.278	83.005	0,04
Kumba Iron Ore, Ltd.	2.484	71.636	0,03	Hugel, Inc.	420	54.189	0,03
Life Healthcare Group Holdings, Ltd.	205.013	309.228	0,14	Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	2.759	102.946	0,05
Mediclinic International PLC	58.712	250.877	0,12	Hyundai Glovis Co., Ltd.	600	84.610	0,04
Mr Price Group, Ltd.	7.352	92.207	0,04	Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	1.118	88.869	0,04
MTN Group, Ltd.	108.064	1.158.334	0,54	Hyundai Mipo Dockyard Co., Ltd.	2.504	147.210	0,07
MultiChoice Group, Ltd.	18.720	143.500	0,07	Hyundai Mobis Co., Ltd.	817	174.640	0,08
Naspers, Ltd., Clase N	7.216	1.120.005	0,52	Hyundai Motor Co.	2.240	393.186	0,18
Netcare, Ltd.	242.067	241.378	0,11	Kangwon Land, Inc.	4.911	99.201	0,05
Northam Platinum Holdings, Ltd.	9.510	125.315	0,06	KB Financial Group, Inc.	2.554	118.108	0,05
Raubex Group, Ltd.	108.084	269.898	0,13	Kia Motors Corp.	2.984	205.935	0,10
Redefine Properties, Ltd.	479.551	132.062	0,06	Komipharm International Co., Ltd.	8.199	59.130	0,03
Resilient REIT, Ltd.	49.348	184.930	0,09	Korea Gas Corp.	1.852	60.904	0,03
Reunert, Ltd.	44.934	149.568	0,07	Korea Zinc Co., Ltd.	362	155.758	0,07
Sanlam, Ltd.	34.303	127.837	0,06	LG Chem, Ltd.	425	219.709	0,10
Shoprite Holdings, Ltd.	27.649	362.329	0,17	LG Chem, Ltd., Acciones PFC	359	86.622	0,04
Sibanye Stillwater, Ltd.	49.982	155.410	0,07	LG Corp.	1.422	96.792	0,04
SPAR Group, Ltd. (The)	14.385	150.970	0,07	LG Display Co., Ltd.	8.524	175.746	0,08
Standard Bank Group, Ltd.	9.739	85.561	0,04	LG Electronics, Inc.	1.550	179.460	0,08
Telkom SA SOC, Ltd.	63.310	214.888	0,10	LG Household & Health Care, Ltd.	170	156.904	0,07
Thungela Resources, Ltd.	8.500	45.291	0,02	LG Uplus Corp.	8.311	94.831	0,04
Tiger Brands, Ltd.	10.226	116.130	0,05	Lotte Chemical Corp.	554	101.061	0,05
Vodacom Group, Ltd.	43.100	363.805	0,17	LX Holdings Corp.	689	5.789	0,00
Wilson Bayly Holmes-Ovcon, Ltd.	14.975	106.350	0,05	Naver Corp.	1.448	459.626	0,21
Woolworths Holdings, Ltd.	43.798	142.425	0,07	NCSoft Corp.	184	99.384	0,05
		\$ 10.885.008	5,05	Orion Corp./República de Corea	864	75.212	0,04
Corea del Sur (2020: 5,08%)				Samsung Biologics Co., Ltd.	472	358.393	0,17
Alteogen, Inc.	2.124	\$ 135.072	0,06	Samsung C&T Corp.	1.066	106.515	0,05
AMOREPACIFIC Corp.	516	72.413	0,03	Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	960	159.217	0,07
AMOREPACIFIC Group	1.419	52.873	0,02	Samsung Electronics Co., Ltd.	26.038	1.710.045	0,79
Celltrion Healthcare Co., Ltd.	1.814	122.210	0,06	Samsung Heavy Industries Co., Ltd.	19.635	93.608	0,04
Celltrion Pharm, Inc.	927	96.899	0,04	Samsung SDI Co., Ltd.	384	211.189	0,10
Celltrion, Inc.	2.503	416.671	0,19	Seegene, Inc.	936	47.882	0,02
Cheil Worldwide, Inc.	4.376	83.971	0,04	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	2.990	92.388	0,04
CJ CheilJedang Corp.	172	56.033	0,03	SK Chemicals Co., Ltd.	309	38.685	0,02
CJ Logistics Corp.	570	60.365	0,03	SK Holdings Co., Ltd.	708	149.260	0,07
Coway Co., Ltd.	1.194	74.806	0,03	SK Hynix, Inc.	3.098	340.262	0,16
Daelim Industrial Co., Ltd.	381	19.484	0,01	SK Innovation Co., Ltd.	1.817	363.820	0,17
DL E&C Co., Ltd.	478	47.774	0,02	SK Square Co., Ltd.	1.796	100.319	0,05
Dongkuk Steel Mill Co., Ltd.	12.148	162.236	0,08	SK Telecom Co., Ltd.	2.778	135.001	0,06
E-MART, Inc.	840	106.488	0,05	S-Oil Corp.	1.655	118.948	0,06
Green Cross Corp.	302	55.271	0,03	Yuhan Corp.	1.869	97.642	0,05
Green Cross Holdings Corp.	3.020	68.775	0,03			\$ 9.719.418	4,51

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Sri Lanka (2020: 0,63%)			
Browns Investments PLC	2.411.800	\$ 194.367	0,09
Ceylon Tobacco Co. PLC	19.767	85.622	0,04
Chevron Lubricants Lanka PLC	159.388	88.842	0,04
Commercial Bank of Ceylon PLC	156.581	61.257	0,03
Dialog Axiata PLC	1.523.687	81.940	0,04
Dipped Products, PLC	208.970	52.207	0,02
Hatton National Bank PLC	215.262	143.285	0,07
Hemas Holdings PLC	407.718	134.571	0,06
John Keells Holdings PLC	584.881	433.054	0,20
Melstacorp PLC	466.202	128.964	0,06
National Development Bank PLC	204.210	69.351	0,03
Teejay Lanka PLC	467.621	102.339	0,05
Tokyo Cement Co. Lanka PLC	212.021	51.897	0,02
		\$ 1.627.696	0,75

Taiwán (2020: 4,71%)

Adimmune Corp.	32.000	\$ 51.696	0,02
AmTRAN Technology Co., Ltd.	269.711	171.106	0,08
ASE Technology Holding Co., Ltd.	24.440	94.441	0,04
Asustek Computer, Inc.	8.224	111.644	0,05
Catcher Technology Co., Ltd.	17.600	99.496	0,05
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	50.367	113.469	0,05
Center Laboratories, Inc.	46.107	100.658	0,05
Cheng Shin Rubber Industry Co., Ltd.	129.758	169.101	0,08
China Airlines, Ltd.	242.495	241.009	0,11
China Steel Corp.	203.311	259.437	0,12
Chungghwa Telecom Co., Ltd.	104.736	440.894	0,20
Delta Electronics, Inc.	21.300	211.342	0,10
E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	98.132	99.462	0,05
Eclat Textile Co., Ltd.	3.000	68.358	0,03
EVA Airways Corp.	285.121	287.499	0,13
Far Eastern Department Stores, Ltd.	144.167	111.709	0,05
Far Eastern New Century Corp.	165.724	175.257	0,08
Far EasTone TeleCommunications Co., Ltd.	64.000	149.305	0,07
Formosa Petrochemical Corp.	61.560	212.861	0,10
Formosa Plastics Corp.	50.230	188.526	0,09
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	50.939	140.210	0,07
Giant Manufacturing Co., Ltd.	10.661	132.686	0,06
Great Wall Enterprise Co., Ltd.	62.364	120.314	0,06
Hiwin Technologies Corp.	12.938	143.186	0,07
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	61.840	231.908	0,11
Hotai Motor Co., Ltd.	12.000	265.903	0,12
Largan Precision Co., Ltd.	1.100	97.862	0,04
MediaTek, Inc.	7.186	308.347	0,14
Nan Kang Rubber Tire Co., Ltd.	75.005	108.581	0,05
Nan Ya Plastics Corp.	90.803	279.740	0,13
Novatek Microelectronics Corp.	9.160	177.871	0,08
OBI Pharma, Inc.	24.000	98.798	0,05
Pegatron Corp.	51.601	128.749	0,06

Taiwán (2020: 4,71%) (continuación)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Pharmally International Holding Co., Ltd.	13.723	\$ 0	0,00
Pou Chen Corp.	139.582	166.985	0,08
Powertech Technology, Inc.	21.730	76.577	0,03
President Chain Store Corp.	14.512	143.292	0,07
Quanta Computer, Inc.	56.000	191.252	0,09
Realtek Semiconductor Corp.	4.000	83.573	0,04
Ruentex Development Co., Ltd.	99.789	229.601	0,11
Sincere Navigation Corp.	46.250	48.632	0,02
St. Shine Optical Co., Ltd.	10.000	113.329	0,05
Synnex Technology International Corp.	72.588	173.434	0,08
TaiMed Biologics, Inc.	22.000	56.172	0,03
Taiwan Cement Corp.	120.668	209.134	0,10
Taiwan Fertilizer Co., Ltd.	43.000	108.593	0,05
Taiwan Glass Industry Corp.	48.869	47.154	0,02
Taiwan Mobile Co., Ltd.	61.446	221.913	0,10
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	79.365	1.755.626	0,81
Taiwan TEA Corp.	117.381	86.078	0,04
Teco Electric and Machinery Co., Ltd.	115.000	131.355	0,06
Tong Yang Industry Co., Ltd.	88.826	106.225	0,05
TTY Biopharm Co., Ltd.	38.133	94.673	0,04
Uni-President Enterprises Corp.	161.560	399.991	0,19
United Microelectronics Corp.	51.440	120.512	0,06
Walsin Lihwa Corp.	177.000	169.074	0,08
Wistron Corp.	68.669	72.266	0,03
Yieh Phui Enterprise Co., Ltd.	159.501	145.493	0,07
Yulon Motor Co., Ltd.	63.576	96.099	0,04
		\$ 10.638.458	4,93

Tailandia (2020: 5,02%)

Advanced Info Service PCL	67.500	\$ 464.333	0,22
Airports of Thailand PCL	228.800	416.629	0,19
Asset World Corp. PCL	1.061.800	147.487	0,07
Bangkok Bank PCL	26.100	94.254	0,04
Bangkok Chain Hospital PCL	348.700	209.372	0,10
Bangkok Dusit Medical Services PCL, Clase F	863.000	593.607	0,28
Bangkok Expressway & Metro PCL	450.431	113.970	0,05
Berli Jucker PCL	85.300	79.095	0,04
BTS Group Holdings PCL	445.100	124.413	0,06
Bumrungrad Hospital PCL	85.500	359.794	0,17
Central Pattana PCL	134.400	227.243	0,11
Central Retail Corp. PCL	225.491	216.010	0,10
Charoen Pokphand Foods PCL	217.900	166.493	0,08
Chularat Hospital PCL, Clase F	1.651.400	180.937	0,08
CP ALL PCL	185.700	327.749	0,15
CPN Retail Growth Leasehold REIT	254.500	153.660	0,07
Delta Electronics Thailand PCL	68.200	844.307	0,39
Energy Absolute PCL	108.200	310.545	0,14
Global Power Synergy PCL, Clase F	45.500	120.885	0,06
Gulf Energy Development PCL	125.800	172.292	0,08

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos		Acciones	Valor	% de activos netos
Tailandia (2020: 5,02%) (continuación)				Turquía (2020: 2,63%) (continuación)			
Hana Microelectronics PCL	107.900	\$ 285.709	0,13	Aydem Yenilenebilir Enerji AS	129.678	\$ 58.290	0,03
Home Product Center PCL	365.100	158.391	0,07	Aygaz AS	84.033	142.506	0,07
Indorama Ventures PCL	124.611	161.110	0,07	Bera Holding AS	54.359	39.786	0,02
Jay Mart PCL	85.400	147.001	0,07	BIM Birlesik Magazalar AS	93.925	435.258	0,20
Kasikornbank PCL	20.000	84.680	0,04	Biotrend Cevre VE Enerji Yatirimlari AS	99.093	41.268	0,02
KCE Electronics PCL	113.300	298.517	0,14	Coca-Cola Icecek AS	17.284	115.935	0,05
Land & Houses PCL	755.300	198.579	0,09	Deva Holding AS	21.000	45.549	0,02
Mega Lifesciences PCL	85.800	129.710	0,06	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	2.043.499	330.597	0,15
Minor International PCL	242.119	208.186	0,10	Enerjisa Enerji AS	201.100	195.421	0,09
PTT Exploration & Production PCL	99.320	350.150	0,16	Enka Insaat ve Sanayi AS	208.827	238.641	0,11
PTT Global Chemical PCL	121.941	214.328	0,10	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	217.886	463.539	0,21
PTT PCL	524.400	595.114	0,28	Ford Otomotiv Sanayi AS	32.003	576.744	0,27
Ratch Group PCL	33.700	45.432	0,02	Haci Omer Sabanci Holding AS	68.943	68.819	0,03
Siam Cement PCL (The)	15.000	173.419	0,08	Hektas Ticaret TAS	100.335	112.458	0,05
Siam Commercial Bank PCL (The)	50.900	193.206	0,09	Indeks Bilgisayar Sistemleri Muhendislik Sanayi ve Ticaret AS	116.700	58.529	0,03
Siam Global House PCL	168.004	100.618	0,05	Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Arastirma Ve Uretim AS	60.200	61.832	0,03
Sino-Thai Engineering & Construction PCL	163.942	72.043	0,03	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	745.902	170.470	0,08
Sri Trang Agro-Industry PCL	116.800	108.392	0,05	Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS	137.605	95.796	0,04
Sri Trang Gloves Thailand PCL	86.000	77.879	0,04	KOC Holding AS	119.000	254.915	0,12
Star Petroleum Refining PCL	399.200	117.114	0,05	Koza Altin Isletmeleri AS	8.900	77.661	0,04
Thai Beverage PCL	295.900	145.038	0,07	Logo Yazilim Sanayi Ve Ticaret AS	61.100	192.684	0,09
Thai Oil PCL	63.600	94.117	0,04	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS, Clase B	13.863	73.063	0,03
Thonburi Healthcare Group PCL	76.700	85.529	0,04	MLP Saglik Hizmetleri AS	88.314	199.156	0,09
TOA Paint Thailand PCL	79.200	75.870	0,03	ODAS Elektrik Uretim ve Sanayi Ticaret AS	828.700	83.988	0,04
Total Access Communication PCL NVDR, Clase R	84.000	115.152	0,05	Petkim Petrokimya Holding AS	302.119	178.779	0,08
True Corp. PCL	1.541.059	220.373	0,10	Sasa Polyester Sanayi AS	38.652	154.416	0,07
Vibhavadi Medical Center PCL	2.071.700	163.729	0,08	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	148.640	132.395	0,06
WHA Corp. PCL	1.242.600	130.939	0,06	Sinpas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	423.815	136.708	0,06
		\$ 10.073.400	4,67	Sok Marketler Ticaret AS	58.985	56.618	0,03
Túnez (2020: 0,39%)				TAV Havalimanlari Holding AS	19.200	47.733	0,02
Accumulateur Tunisienne ASSAD	23.000	\$ 13.398	0,01	Tekfen Holding AS	36.847	56.397	0,03
Banque de Tunisie	37.585	72.050	0,03	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	32.300	184.271	0,09
Banque Internationale Arabe de Tunisie	6.348	130.957	0,06	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	111.424	1.301.193	0,60
Banque Nationale Agricole	27.026	70.819	0,03	Turk Hava Yollari AO	92.801	140.805	0,07
Carthage Cement	108.357	49.778	0,02	Turk Ilac VE Serum Sanayi AS	107.756	95.187	0,04
Ennakl Automobiles	29.800	127.524	0,06	Turk Telekomunikasyon AS	142.400	103.599	0,05
One Tech Holding	17.260	52.184	0,03	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	584.376	813.096	0,38
Paulina Group	25.633	101.757	0,05	Turkiye Garanti Bankasi AS	132.518	112.780	0,05
Societe D'Articles Hygieniques SA	29.344	114.350	0,05	Turkiye Is Bankasi, Clase C	91.226	49.413	0,02
Tunisie Profiles Aluminium SA	23.123	35.161	0,02	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	178.207	180.684	0,08
		\$ 767.978	0,36	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	62.000	17.186	0,01
Turquía (2020: 2,63%)				Ulker Biskuvi Sanayi AS	29.300	38.638	0,02
Akbank Turk AS	225.484	\$ 121.773	0,06	Vakif Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	810.367	98.299	0,05
Aksa Akirlik Kimya Sanayii AS	28.600	74.118	0,03	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	25.924	49.218	0,02
Aksa Enerji Uretim AS	220.482	167.263	0,08	Yapi ve Kredi Bankasi AS	208.771	53.467	0,02
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii AS	28.200	63.163	0,03	Yatas Yatak ve Yorgan Sanayi ve Ticaret AS	64.700	54.190	0,03
Arcelik AS	107.926	395.456	0,18				
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret AS	77.601	122.338	0,06			\$ 9.132.088	4,23

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Emiratos Árabes Unidos (2020: 1,18%)			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	124.730	\$ 289.384	0,13
Abu Dhabi National Hotels	86.000	88.392	0,04
Air Arabia PJSC	335.138	131.970	0,06
Aldar Properties PJSC	152.000	165.054	0,08
Dubai Financial Market PJSC	534.980	412.763	0,19
Dubai Investments PJSC	345.385	181.195	0,08
Emaar Properties PJSC	398.064	528.978	0,25
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	110.909	958.293	0,45
First Abu Dhabi Bank PJSC	74.844	383.467	0,18
Gulf Cement Co. PSC	254.807	48.442	0,02
		\$ 3.187.938	1,48

Uruguay (2020: 0,00%)

Arcos Dorados Holdings, Inc.	9.432	\$ 54.989	0,03
------------------------------	-------	-----------	------

Vietnam (2020: 1,23%)

Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	13.427	\$ 46.414	0,02
Bao Viet Holdings	30.400	74.633	0,04
Development Investment Construction JSC	4	17	0,00
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	125.000	254.091	0,12
Hoa Phat Group JSC	202.684	412.436	0,19
Masan Group Corp.	57.325	429.923	0,20
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	115.643	150.433	0,07
PetroVietnam Fertilizer & Chemicals JSC	88.680	194.439	0,09
PetroVietnam Gas JSC	33.850	142.691	0,07
Thanh Thanh Cong - Bien Hoa JSC	4	5	0,00
Vietjet Aviation JSC	44.410	249.963	0,12
Vietnam Dairy Products JSC	76.320	289.311	0,13
Vietnam National Petroleum Group	36.000	85.109	0,04
Vincom Retail JSC	153.125	201.954	0,09
Vingroup JSC	114.678	478.204	0,22
		\$ 3.009.623	1,40

Total de acciones ordinarias \$ 204.541.834 94,83

Valores vinculados a renta variable

Arabia Saudí (2020: 4,72%)

Abdullah Al-Othaim Markets Co.	5.953	\$ 171.508	0,08
Al Hammadi Company for Development and Investment	10.301	110.536	0,05
Al Mouwasat Medical Services Co.	7.905	365.824	0,17
Al Rajhi Bank	12.844	484.950	0,22
Alandalus Property Co.	4.036	19.344	0,01
Aldrees Petroleum and Transport Service Co.	4.512	80.254	0,04
Alinma Bank	19.400	123.768	0,06
Almarai Co.	29.516	383.136	0,18
Arabian Centers Co.	13.800	82.971	0,04
Arriyadh Development Co.	12.106	81.876	0,04
Banque Saudi Fransi Co.	11.500	144.684	0,07
Dallah Healthcare Co.	5.329	106.563	0,05

	Acciones	Valor	% de activos netos
Arabia Saudí (2020: 4,72%) (continuación)			
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	101.269	\$ 271.266	0,13
Emaar Economic City Co. (The)	68.605	218.113	0,10
Ethad Etisalat Co.	15.304	126.936	0,06
Fawaz Abdulaziz Alhokair	21.036	87.155	0,04
Jarir Marketing Co.	10.067	527.528	0,24
Leejam Sports Co.	3.382	98.157	0,04
Maharah Human Resources Co.	5.500	111.300	0,05
Middle East Healthcare Co.	9.923	83.625	0,04
Mobile Telecommunications Co.	21.433	68.712	0,03
National Gas and Industrialization Co.	8.501	122.685	0,06
National Medical Care Co.	4.096	68.274	0,03
Pimco Fund	10.730	461.131	0,21
Riyad Bank	11.229	81.027	0,04
Riyad REIT	46.200	121.171	0,06
Saudi Airlines Catering Co.	7.177	148.868	0,07
Saudi Arabian Fertilizer Co.	3.590	168.813	0,08
Saudi Arabian Mining Co.	8.688	181.598	0,08
Saudi Arabian Oil Co.	143.566	1.368.533	0,63
Saudi Basic Industries Co.	13.020	402.151	0,19
Saudi Ceramic Co.	12.100	177.524	0,08
Saudi Chemical Co.	9.400	84.849	0,04
Saudi Co. for Hardware	8.658	112.501	0,05
Saudi Dairy and foodstuff Co.	2.326	102.191	0,05
Saudi Electricity Co.	83.171	531.058	0,25
Saudi Ground Services Co.	18.120	142.573	0,07
Saudi National Bank	20.720	355.301	0,16
Saudi Public Transport Co.	9.300	49.873	0,02
Saudi Real Estate Co.	10.602	57.307	0,03
Saudi Telecom Co.	20.860	624.311	0,29
Savola Group	30.703	261.200	0,12
Seera Group Holding Co.	30.195	138.770	0,06
United Electronics Co.	5.700	205.501	0,10
Yanbu National Petrochemical Co.	8.600	157.317	0,07
		\$ 9.872.733	4,58
Total de valores vinculados a renta variable		\$ 9.872.733	4,58

Derechos

Indonesia (2020: 0,00%)

Waskita Karya Persero Tbk PT	2.207.454	\$ 2.013	0,00
------------------------------	-----------	----------	------

Túnez (2020: 0,05%)

Accumulateur Tunisienne ASSAD	23.000	\$ 14.502	0,01
One Tech Holding	17.260	48.162	0,02
Tunisie Profiles Aluminium SA	27	0	0,00
		\$ 62.664	0,03
Total de derechos		\$ 64.677	0,03

Parametric Emerging Markets Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Warrants			
Tailandia (2020: 0,06%)			
Minor International PCL, 15/2/24	7.566	\$ 720	0,00
Minor International PCL, 15/5/23	8.348	1.045	0,00
		\$ 1.765	0,00
Total de warrants		\$ 1.765	0,00
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas		\$ 214.481.009	99,44

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

	Valor razonable USD	% de activos totales
<i>Análisis de los activos totales:</i>		
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	214.473.623	99,02
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	7.386	0,00
Efectivo y divisas extranjeras	1.744.879	0,81
Otros activos	362.479	0,17
Activos totales	216.588.367	100,00

Parametric Global Defensive Equity Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Fondos de inversión cotizados			
Irlanda (2020: 49,64%)			
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	399.135	\$ 14.103.659	6,44
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	123.151	6.290.656	2,87
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	19.252	3.351.454	1,53
iShares Core MSCI World UCITS ETF	15.705	1.402.557	0,64
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	67.994	33.098.335	15,11
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	423.533	18.025.548	8,23
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	426.915	38.597.573	17,62
Total de fondos de inversión cotizados		\$ 114.869.782	52,44

Obligaciones del Tesoro de EE. UU.

Estados Unidos (2020: 44,28%)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/5/22	\$ 3.780.000	\$ 3.778.676	1,73
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 14/7/22	7.750.000	7.742.760	3,54
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 11/8/22	5.000.000	4.994.118	2,28
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/10/22	8.500.000	8.483.627	3,87
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/11/22	23.275.000	23.224.029	10,60
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 1/12/22	8.100.000	8.079.159	3,69
Bonos del Tesoro de EE. UU., 0,125%, 30/6/22	2.000.000	1.999.268	0,91
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,50%, 15/8/22	4.000.000	4.030.905	1,84
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,625%, 15/12/22	1.970.000	1.993.334	0,91
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 28/2/22	5.000.000	4.982.992	2,27
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 15/7/22	1.875.000	1.890.065	0,86
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/7/22	1.875.000	1.892.633	0,86
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/8/22	4.000.000	4.042.007	1,85
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/10/22	9.775.000	9.897.211	4,52
Bonos del Tesoro de EE. UU., 2,00%, 30/11/22	1.960.000	1.988.494	0,91
Total de obligaciones del Tesoro de EE. UU.		\$ 89.019.278	40,64

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,00%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
UBS	EUR	19.840.200	USD	22.497.338	31/1/22	\$ 105.173	0,05
UBS	EUR	46.459.600	USD	52.681.795	31/1/22	246.282	0,11
UBS	GBP	7.229.800	USD	9.715.543	31/1/22	69.580	0,03
UBS	GBP	18.157.900	USD	24.400.931	31/1/22	174.752	0,08
Total						\$ 595.787	0,27
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ 204.484.847	93,35

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Opciones vendidas de índices de renta variable (2020: (0,27%))

Descripción	Contraparte	Divisa	Número de contratos	Precio de ejecución	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de compra del índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(26)	\$ 2.350	6/1/22	\$ (21.453)	(0,01)
Opción de compra del índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(26)	2.370	21/1/22	(27.135)	(0,01)
Opción de venta del índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(26)	2.200	6/1/22	(961)	(0,00)
Opción de venta del índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(26)	2.240	21/1/22	(15.933)	(0,01)
Opción de compra del índice MSCI Emerging Markets	Morgan Stanley	USD	(25)	1.290	6/1/22	(381)	(0,00)
Opción de compra del índice MSCI Emerging Markets	Morgan Stanley	USD	(25)	1.275	20/1/22	(9.207)	(0,01)
Opción de venta del índice MSCI Emerging Markets	Morgan Stanley	USD	(25)	1.175	6/1/22	(2.703)	(0,00)
Opción de venta del índice MSCI Emerging Markets	Morgan Stanley	USD	(25)	1.175	20/1/22	(14.547)	(0,01)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.775	3/1/22	(14.280)	(0,01)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.835	3/1/22	(360)	(0,00)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.770	5/1/22	(27.420)	(0,01)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.840	5/1/22	(1.890)	(0,00)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.825	7/1/22	(7.620)	(0,00)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.850	10/1/22	(4.860)	(0,00)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.780	12/1/22	(39.720)	(0,02)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.725	18/1/22	(94.860)	(0,04)

Parametric Global Defensive Equity Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Opciones vendidas de índices de renta variable (2020: 0,27%) (continuación)

Descripción	Contraparte	Divisa	Número de contratos	Precio de ejecución	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	\$ 4.860	21/1/22	\$ (17.880)	(0,01)
Opción de compra del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.925	26/1/22	(8.700)	(0,01)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.720	5/1/22	(8.040)	(0,00)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.485	7/1/22	(1.230)	(0,00)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.650	10/1/22	(7.380)	(0,00)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.375	12/1/22	(2.640)	(0,00)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.270	18/1/22	(3.840)	(0,00)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.530	21/1/22	(15.840)	(0,01)
Opción de venta del índice S&P 500	Morgan Stanley	USD	(12)	4.600	26/1/22	(30.120)	(0,01)
Total						\$ (379.000)	(0,17)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,04%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
UBS	USD	3.204.195	GBP	2.370.000	31/1/22	\$ (3.465)	(0,00)
Total						\$ (3.465)	(0,00)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ (382.465)	(0,17)

EUR	Euro
GBP	Libra esterlina
USD	Dólar estadounidense

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	203.889.060	89,73
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	595.787	0,26
Efectivo y divisas extranjeras	17.486.646	7,70
Otros activos	5.242.554	2,31
Activos totales	227.214.047	100,00

Short Duration U.S. Government Income Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos		Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas				Estados Unidos (2020: 0,00%) (continuación)			
Obligaciones hipotecarias colateralizadas							
Estados Unidos (2020: 0,00%)							
REMIC de Fannie Mae, 2,00%, 25/1/51	\$ 870.283	\$ 85.095	0,34	REMIC de Freddie Mac, 3,50%, 25/7/50	\$ 59.660	\$ 59.713	0,24
REMIC de Fannie Mae, 2,00%, 25/3/51	1.043.329	103.491	0,42	REMIC de Freddie Mac, 3,55%, 25/12/50	821.800	85.354	0,34
REMIC de Fannie Mae, 2,50%, 25/3/51	261.356	262.115	1,05	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 1,50%, 20/5/51	155.085	152.471	0,61
REMIC de Fannie Mae, 2,50%, 25/10/51	890.342	890.913	3,57	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 1,596%, 20/8/51	985.862	21.546	0,09
REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/9/50	84.412	84.410	0,34	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,25%, 20/9/50	1.239.890	45.594	0,18
REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/11/50	2.708	2.707	0,01	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/51	479.217	477.551	1,91
REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/6/51	130.614	131.017	0,52	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/51	953.523	944.614	3,79
REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/8/51	500.000	500.897	2,01	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/9/51	1.482.686	143.368	0,57
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 30 años, TBA	1.920.000	1.960.801	7,86	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/7/50	80.569	80.727	0,32
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 30 años, TBA	60.000	61.123	0,25	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/6/51	6.109	6.117	0,02
REMIC de Freddie Mac, 2,00%, 25/2/51	1.313.372	134.329	0,54	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/8/51	415.323	419.541	1,68
REMIC de Freddie Mac, 2,00%, 25/7/51	29.660	29.677	0,12	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/9/51	2.247.319	2.249.556	9,02
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/3/51	1.123.815	1.129.471	4,53	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/10/51	2.396.868	2.403.560	9,63
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/8/51	421.530	420.823	1,69	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/11/51	970.102	971.940	3,89
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/9/51	1.511.313	1.509.302	6,04	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/12/51	2.732.097	2.733.516	10,95
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/10/51	573.325	570.392	2,29	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,646%, 20/5/51	971.312	110.808	0,44
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/1/49	537.166	537.374	2,15	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,646%, 20/7/51	977.014	77.893	0,31
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/5/50	223.555	224.681	0,90	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/11/51	897.271	921.097	3,69
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/10/50	368.135	368.288	1,48	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 3,00%, 20/6/51	939.165	973.422	3,90
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/6/51	94.720	94.740	0,38	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 3,00%, 20/8/51	483.966	502.073	2,01
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/11/51	163.813	164.185	0,66	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 3,00%, 20/12/51	6.200.000	6.423.610	25,74
				Total de obligaciones hipotecarias colateralizadas	\$ 29.069.902	116,48	

Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas (2020: 0,00%)

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 21/1/52 que recibe USD-LIBOR a 3 meses y paga un 2,228%	Bank of America	1.000	21/1/22	\$ 155	0,00
Total				\$ 155	0,00
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas				\$ 29.070.057	116,48

Short Duration U.S. Government Income Fund a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos de futuros a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,00%))

Mes/año de vencimiento	Contratos	Contraparte	Descripción	Posición	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Mar-22	(16)	Citibank	Bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años	Corta	\$ (25.476)	(0,10)
Total					\$ (25.476)	(0,10)

Opciones sobre permutas de tipos de interés vendidas (2020: (0,00%))

Descripción	Contraparte	Importe teórico	Fecha de vencimiento	Valor	% de activos netos
Opción de celebrar permutas financieras de tipos de interés con vencimiento el 21/1/52 que paga USD-LIBOR a 3 meses y recibe un 1,628%	Bank of America	(1.000)	21/1/22	\$ (8.072)	(0,03)
Total				\$ (8.072)	(0,03)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas				\$ (33.548)	(0,13)

TBA: Se anunciará

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	29.069.902	86,61
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	155	0,00
Efectivo y divisas extranjeras	1.140.590	3,40
Otros activos	3.353.841	9,99
Activos totales	33.564.488	100,00

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Bonos y obligaciones societarias			
Sector aeroespacial			
Bombardier, Inc., 7,125%, 15/6/26	USD 77.000	\$ 79.980	0,11
Bombardier, Inc., 7,875%, 15/4/27	USD 61.000	63.338	0,08
BWX Technologies, Inc., 4,125%, 30/6/28	USD 202.000	205.320	0,27
BWX Technologies, Inc., 4,125%, 15/4/29	USD 76.000	77.059	0,10
Moog, Inc., 4,25%, 15/12/27	USD 227.000	229.066	0,30
Rolls-Royce PLC, 5,75%, 15/10/27	USD 400.000	442.760	0,59
Science Applications International Corp., 4,875%, 1/4/28	USD 187.000	191.959	0,25
TransDigm UK Holdings PLC, 6,875%, 15/5/26	USD 200.000	209.219	0,28
TransDigm, Inc., 4,625%, 15/1/29	USD 101.000	100.847	0,13
TransDigm, Inc., 5,50%, 15/11/27	USD 250.000	257.944	0,34
TransDigm, Inc., 6,25%, 15/3/26	USD 330.000	343.411	0,45
	\$ 2.200.903	2,90	

Transporte aéreo

Air Canada, 3,875%, 15/8/26	USD 86.000	\$ 87.833	0,12
Air Canada, 4,625%, 15/8/29	CAD 78.000	61.598	0,08
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP, Ltd., 5,50%, 20/4/26	USD 199.000	207.245	0,27
American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP, Ltd., 5,75%, 20/4/29	USD 199.000	213.080	0,28
United Airlines, Inc., 4,375%, 15/4/26	USD 87.000	90.832	0,12
United Airlines, Inc., 4,625%, 15/4/29	USD 136.000	140.533	0,19
	\$ 801.121	1,06	

Industria automotriz y de repuestos

Ford Motor Co., 3,25%, 12/2/32	USD 330.000	\$ 338.580	0,45
Ford Motor Co., 4,75%, 15/1/43	USD 50.000	55.276	0,07
Ford Motor Co., 7,45%, 16/7/31	USD 402.000	545.076	0,72
Ford Motor Co., 9,625%, 22/4/30	USD 24.000	35.168	0,05
Ford Motor Credit Co., LLC, 3,815%, 2/11/27	USD 333.000	352.562	0,46
Ford Motor Credit Co., LLC, 4,125%, 17/8/27	USD 280.000	302.574	0,40

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Industria automotriz y de repuestos (continuación)			
Ford Motor Credit Co., LLC, 4,271%, 9/1/27	USD 343.000	\$ 369.113	0,49
Ford Motor Credit Co., LLC, 5,125%, 16/6/25	USD 216.000	235.181	0,31
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,00%, 15/7/29	USD 214.000	230.285	0,30
Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,25%, 15/7/31	USD 172.000	186.998	0,25
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co., Inc., 4,375%, 15/5/26	EUR 372.000	435.586	0,57
Panther BF Aggregator 2 L.P. / Panther Finance Co., Inc., 8,50%, 15/5/27	USD 128.000	135.844	0,18
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6,25%, 1/2/29	USD 99.000	98.985	0,13
Wheel Pros, Inc., 6,50%, 15/5/29	USD 139.000	133.635	0,18
	\$ 3.454.863	4,56	

Bancos y entidades de ahorro

JPMorgan Chase & Co., Serie HH, 4,60% hasta 1/2/25**	USD 226.000	\$ 232.215	0,31
SVB Financial Group, 4,10% hasta 15/2/31**	USD 164.000	163.016	0,22
	\$ 395.231	0,53	

Radiodifusión

Audacy Capital Corp., 6,75%, 31/3/29	USD 166.000	\$ 162.409	0,21
Beasley Mezzanine Holdings, LLC, 8,625%, 1/2/26	USD 197.000	194.742	0,26
Diamond Sports Group, LLC / Diamond Sports Finance Co., 5,375%, 15/8/26	USD 239.000	119.775	0,16
iHeartCommunications, Inc., 6,375%, 1/5/26	USD 25.951	26.953	0,04
iHeartCommunications, Inc., 8,375%, 1/5/27	USD 203.572	214.896	0,28
Netflix, Inc., 5,875%, 15/11/28	USD 530.000	638.215	0,84
Sirius XM Radio, Inc., 3,125%, 1/9/26	USD 105.000	105.169	0,14
Sirius XM Radio, Inc., 3,875%, 1/9/31	USD 106.000	104.116	0,14
Sirius XM Radio, Inc., 5,00%, 1/8/27	USD 472.000	491.154	0,65
Sirius XM Radio, Inc., 5,50%, 1/7/29	USD 150.000	161.877	0,21
Townsquare Media, Inc., 6,875%, 1/2/26	USD 129.000	137.035	0,18
Univision Communications, Inc., 4,50%, 1/5/29	USD 121.000	122.425	0,16
	\$ 2.478.766	3,27	

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Materiales de construcción			
Builders FirstSource, Inc., 4,25%, 1/2/32	USD 171.000	\$ 177.329	0,24
Builders FirstSource, Inc., 6,75%, 1/6/27	USD 168.000	177.421	0,23
Masonite International Corp., 5,375%, 1/2/28	USD 155.000	162.776	0,22
Patrick Industries, Inc., 4,75%, 1/5/29	USD 230.000	229.198	0,30
PGT Innovations, Inc., 4,375%, 1/10/29	USD 161.000	162.081	0,21
SRM Escrow Issuer, LLC, 6,00%, 1/11/28	USD 331.000	353.857	0,47
Standard Industries, Inc., 4,375%, 15/7/30	USD 75.000	76.671	0,10
Standard Industries, Inc., 4,75%, 15/1/28	USD 213.000	220.309	0,29
Standard Industries, Inc., 5,00%, 15/2/27	USD 98.000	101.002	0,13
	\$ 1.660.644	2,19	

Cable y TV por satélite

CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,50%, 15/8/30	USD 625.000	\$ 640.772	0,85
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,50%, 1/5/32	USD 180.000	185.475	0,25
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375%, 1/6/29	USD 156.000	168.613	0,22
CSC Holdings, LLC, 5,75%, 15/1/30	USD 238.000	237.575	0,31
CSC Holdings, LLC, 6,50%, 1/2/29	USD 200.000	214.406	0,28
Ziggo BV, 5,50%, 15/1/27	USD 235.000	241.735	0,32
	\$ 1.688.576	2,23	

Bienes de capital (2020: 4,23%)

Madison IAQ, LLC, 4,125%, 30/6/28	USD 101.000	\$ 101.401	0,14
Madison IAQ, LLC, 5,875%, 30/6/29	USD 274.000	274.419	0,36
Roller Bearing Co. of America, Inc., 4,375%, 15/10/29	USD 132.000	134.805	0,18
	\$ 510.625	0,68	

Químicos

ASP Unifrax Holdings, Inc., 5,25%, 30/9/28	USD 64.000	\$ 64.813	0,09
Chemours Co. (The), 4,625%, 15/11/29	USD 124.000	123.227	0,16
Compass Minerals International, Inc., 6,75%, 1/12/27	USD 253.000	268.242	0,35
Herens Holdco S.a.r.l., 4,75%, 15/5/28	USD 200.000	196.317	0,26

Químicos (continuación)

NOVA Chemicals Corp., 4,25%, 15/5/29	USD 130.000	\$ 130.720	0,17
Valvoline, Inc., 3,625%, 15/6/31	USD 101.000	97.947	0,13
WR Grace & Co., 5,625%, 1/10/24	USD 65.000	68.498	0,09
WR Grace & Co., 5,625%, 15/8/29	USD 65.000	66.706	0,09
	\$ 1.016.470	1,34	

Productos de consumo

Edgewell Personal Care Co., 5,50%, 1/6/28	USD 48.000	\$ 51.016	0,07
Spectrum Brands, Inc., 5,00%, 1/10/29	USD 102.000	107.122	0,14
Tempur Sealy International, Inc., 3,875%, 15/10/31	USD 75.000	75.258	0,10
	\$ 233.396	0,31	

Envases

ARD Finance SA, 5,00%, 30/6/27	EUR 195.000	\$ 228.474	0,30
Crown Americas, LLC/Crown Americas Capital Corp. VI, 4,75%, 1/2/26	USD 240.000	246.316	0,32
LABL, Inc., 5,875%, 1/11/28	USD 59.000	60.918	0,08
LABL, Inc., 8,25%, 1/11/29	USD 118.000	118.876	0,16
	\$ 654.584	0,86	

Servicios financieros diversificados

Ally Financial, Inc., 4,70%, 15/5/26**	USD 153.000	\$ 159.216	0,21
Cargo Aircraft Management, Inc., 4,75%, 1/2/28	USD 158.000	161.064	0,21
Coinbase Global, Inc., 3,375%, 1/10/28	USD 150.000	140.375	0,19
Coinbase Global, Inc., 3,625%, 1/10/31	USD 125.000	115.226	0,15
Icahn Enterprises L.P./Icahn Enterprises Finance Corp., 5,25%, 15/5/27	USD 398.000	409.835	0,54
Jane Street Group/JSG Finance, Inc., 4,50%, 15/11/29	USD 143.000	144.665	0,19
Jefferson Capital Holdings, LLC, 6,00%, 15/8/26	USD 139.000	140.881	0,19
MoneyGram International, Inc., 5,375%, 1/8/26	USD 225.000	228.629	0,30
PRA Group, Inc., 5,00%, 1/10/29	USD 98.000	98.393	0,13
PRA Group, Inc., 7,375%, 1/9/25	USD 309.000	328.623	0,43
PROG Holdings, Inc., 6,00%, 15/11/29	USD 126.000	129.828	0,17
	\$ 2.056.735	2,71	

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Medios de comunicación diversificados			
Alliance Data Systems Corp., 4,75%, 15/12/24	USD 266.000	\$ 271.692	0,36
Cars.com, Inc., 6,375%, 1/11/28	USD 247.000	263.409	0,35
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,50%, 1/6/29	USD 122.000	130.445	0,17
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 7,75%, 15/4/28	USD 152.000	162.873	0,21
National CineMedia, LLC, 5,75%, 15/8/26	USD 160.000	124.522	0,16
National CineMedia, LLC, 5,875%, 15/4/28	USD 326.000	293.046	0,39
Terrier Media Buyer, Inc., 8,875%, 15/12/27	USD 252.000	272.740	0,36
Urban One, Inc., 7,375%, 1/2/28	USD 145.000	149.561	0,20
	\$ 1.668.288	2,20	

Energía (2020: 12,37%)

Aethon United BR L.P. /Aethon United Finance Corp., 8,25%, 15/2/26	USD 211.000	\$ 226.901	0,30
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., 5,75%, 1/3/27	USD 154.000	159.737	0,21
Antero Midstream Partners L.P. / Antero Midstream Finance Corp., 7,875%, 15/5/26	USD 71.000	78.316	0,10
Archrock Partners L.P. /Archrock Partners Finance Corp., 6,25%, 1/4/28	USD 214.000	223.446	0,29
Buckeye Partners L.P., 4,125%, 1/3/25	USD 244.000	252.236	0,33
Callon Petroleum Co., 8,00%, 1/8/28	USD 166.000	167.896	0,22
Centennial Resource Production, LLC, 5,375%, 15/1/26	USD 24.000	23.603	0,03
Centennial Resource Production, LLC, 6,875%, 1/4/27	USD 169.000	172.549	0,23
Cheniere Energy Partners L.P., 4,50%, 1/10/29	USD 200.000	212.346	0,28
Cheniere Energy, Inc., 4,625%, 15/10/28	USD 257.000	273.794	0,36
CNX Resources Corp., 6,00%, 15/1/29	USD 129.000	134.341	0,18
Colgate Energy Partners III, LLC, 5,875%, 1/7/29	USD 294.000	303.237	0,40
Colgate Energy Partners III, LLC, 7,75%, 15/2/26	USD 125.000	135.416	0,18
CrownRock L.P. /CrownRock Finance, Inc., 5,00%, 1/5/29	USD 148.000	153.775	0,20
CVR Energy, Inc., 5,75%, 15/2/28	USD 291.000	279.772	0,37
DT Midstream, Inc., 4,125%, 15/6/29	USD 152.000	155.863	0,21
Endeavor Energy Resources L.P. / EER Finance, Inc., 5,75%, 30/1/28	USD 126.000	134.505	0,18

Energía (2020: 12,37%) (continuación)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
EQM Midstream Partners L.P., 4,50%, 15/1/29	USD 187.000	\$ 194.756	0,26
EQM Midstream Partners L.P., 4,75%, 15/1/31	USD 24.000	25.418	0,03
EQM Midstream Partners L.P., 6,00%, 1/7/25	USD 150.000	163.293	0,22
EQT Corp., 6,625%, 1/2/25	USD 86.000	97.074	0,13
EQT Corp., 8,75%, 1/2/30	USD 127.000	163.394	0,22
Genesis Energy L.P. /Genesis Energy Finance Corp., 8,00%, 15/1/27	USD 21.000	21.665	0,03
Great Western Petroleum, LLC/ Great Western Finance Corp., 12,00%, 1/9/25	USD 200.000	211.000	0,28
Hilcorp Energy I L.P. /Hilcorp Finance Co., 5,75%, 1/2/29	USD 143.000	147.594	0,19
Hilcorp Energy I L.P. /Hilcorp Finance Co., 6,00%, 1/2/31	USD 9.000	9.326	0,01
Nabors Industries, Inc., 9,00%, 1/2/25	USD 140.000	144.917	0,19
Nabors Industries, Ltd., 7,25%, 15/1/26	USD 50.000	46.302	0,06
Neptune Energy Bondco PLC, 6,625%, 15/5/25	USD 347.000	355.030	0,47
New Fortress Energy, Inc., 6,50%, 30/9/26	USD 246.000	244.431	0,32
Oasis Petroleum, Inc., 6,375%, 1/6/26	USD 117.000	123.022	0,16
Occidental Petroleum Corp., 4,20%, 15/3/48	USD 19.000	19.031	0,03
Occidental Petroleum Corp., 4,625%, 15/6/45	USD 26.000	27.014	0,04
Occidental Petroleum Corp., 6,125%, 1/1/31	USD 259.000	315.120	0,42
Occidental Petroleum Corp., 6,20%, 15/3/40	USD 53.000	65.267	0,09
Occidental Petroleum Corp., 6,625%, 1/9/30	USD 345.000	427.517	0,56
Occidental Petroleum Corp., 8,50%, 15/7/27	USD 433.000	540.601	0,71
Ovintiv, Inc., 6,50%, 1/2/38	USD 88.000	114.368	0,15
Parkland Corp., 4,625%, 1/5/30	USD 169.000	168.232	0,22
PBF Holding Co., LLC/ PBF Finance Corp., 9,25%, 15/5/25	USD 260.000	247.612	0,33
Plains All American Pipeline L.P., Serie B, 6,125% hasta 15/11/22**	USD 183.000	156.236	0,21
Precision Drilling Corp., 6,875%, 15/1/29	USD 97.000	99.001	0,13
Precision Drilling Corp., 7,125%, 15/1/26	USD 59.000	60.179	0,08
Seventy Seven Operating, LLC, 6,625%, 15/11/19	USD 865.000	0	0,00

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Energía (2020: 12,37%) (continuación)			
Shelf Drilling Holdings, Ltd., 8,25%, 15/2/25	USD 150.000	\$ 109.667	0,14
Shelf Drilling Holdings, Ltd., 8,875%, 15/11/24	USD 45.000	46.270	0,06
Southwestern Energy Co., 4,75%, 1/2/32	USD 176.000	185.687	0,24
Suburban Propane Partners L.P. / Suburban Energy Finance Corp., 5,00%, 1/6/31	USD 86.000	87.113	0,11
Sunoco L.P. /Sunoco Finance Corp., 4,50%, 15/5/29	USD 71.000	72.223	0,09
Sunoco L.P. /Sunoco Finance Corp., 4,50%, 30/4/30	USD 196.000	201.180	0,27
Superior Plus L.P. /Superior General Partner, Inc., 4,50%, 15/3/29	USD 136.000	139.988	0,18
Tap Rock Resources, LLC, 7,00%, 1/10/26	USD 215.000	223.824	0,29
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,00%, 15/1/32	USD 109.000	114.094	0,15
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 4,875%, 1/2/31	USD 25.000	27.192	0,04
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,50%, 1/3/30	USD 23.000	25.166	0,03
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 5,875%, 15/4/26	USD 280.000	292.524	0,39
Targa Resources Partners L.P. / Targa Resources Partners Finance Corp., 6,875%, 15/1/29	USD 143.000	160.183	0,21
Tervita Corp., 11,00%, 1/12/25	USD 78.000	89.989	0,12
Transocean Poseidon, Ltd., 6,875%, 1/2/27	USD 109.000	105.435	0,14
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 3,875%, 15/8/29	USD 123.000	127.817	0,17
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 3,875%, 1/11/33	USD 78.000	82.065	0,11
Venture Global Calcasieu Pass, LLC, 4,125%, 15/8/31	USD 269.000	285.605	0,38
Weatherford International, Ltd., 8,625%, 30/4/30	USD 180.000	187.165	0,25
Western Midstream Operating L.P., 4,50%, 1/3/28	USD 32.000	34.897	0,05
Western Midstream Operating L.P., 4,75%, 15/8/28	USD 32.000	35.406	0,05
Western Midstream Operating L.P., 5,30% hasta 1/2/22, 1/2/30	USD 83.000	91.385	0,12
	\$ 10.000.008	13,20	

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Ocio y cine			
AMC Entertainment Holdings, Inc., 10,00%, 15/6/26	USD 49.763	\$ 49.240	0,06
AMC Entertainment Holdings, Inc., 10,50%, 15/4/25	USD 60.000	63.962	0,08
Cinemark USA, Inc., 5,25%, 15/7/28	USD 132.000	128.926	0,17
Cinemark USA, Inc., 5,875%, 15/3/26	USD 42.000	42.578	0,06
Cinemark USA, Inc., 8,75%, 1/5/25	USD 55.000	58.359	0,08
	\$	343.065	0,45

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Medio ambiente			
Clean Harbors, Inc., 4,875%, 15/7/27	USD 76.000	\$ 78.356	0,10
Covanta Holding Corp., 4,875%, 1/12/29	USD 81.000	82.338	0,11
GFL Environmental, Inc., 3,75%, 1/8/25	USD 97.000	98.090	0,13
GFL Environmental, Inc., 4,75%, 15/6/29	USD 420.000	424.318	0,56
	\$	683.102	0,90

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Minoristas de alimentación y droguería			
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons L.P. / Albertsons, LLC, 5,875%, 15/2/28	USD 254.000	\$ 269.591	0,36
Arko Corp., 5,125%, 15/11/29	USD 181.000	175.152	0,23
Ingles Markets, Inc., 4,00%, 15/6/31	USD 90.000	90.804	0,12
Murphy Oil USA, Inc., 5,625%, 1/5/27	USD 62.000	64.547	0,08
	\$	600.094	0,79

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Alimentos, bebidas y tabaco			
Herbalife Nutrition, Ltd./ HLF Financing, Inc., 7,875%, 1/9/25	USD 251.000	\$ 266.952	0,35
HLF Financing S.a.r.l, LLC/ Herbalife International, Inc., 4,875%, 1/6/29	USD 146.000	143.467	0,19
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc., 5,50%, 15/1/30	USD 239.000	260.314	0,34
Kraft Heinz Foods Co., 4,25%, 1/3/31	USD 107.000	121.793	0,16
Kraft Heinz Foods Co., 4,375%, 1/6/46	USD 484.000	567.998	0,75
Kraft Heinz Foods Co., 4,625%, 1/10/39	USD 84.000	98.818	0,13
Kraft Heinz Foods Co., 5,50%, 1/6/50	USD 19.000	25.779	0,04
Performance Food Group, Inc., 4,25%, 1/8/29	USD 261.000	259.350	0,34

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Alimentos, bebidas y tabaco (continuación)			
Performance Food Group, Inc., 5,50%, 15/10/27	USD 30.000	\$ 31.343	0,04
Pilgrim's Pride Corp., 3,50%, 1/3/32	USD 244.000	246.845	0,33
Post Holdings, Inc., 4,50%, 15/9/31	USD 145.000	144.147	0,19
Post Holdings, Inc., 4,625%, 15/4/30	USD 127.000	129.579	0,17
US Foods, Inc., 4,75%, 15/2/29	USD 131.000	133.342	0,18
	\$ 2.429.727	3,21	
Juegos			
Caesars Entertainment, Inc., 4,625%, 15/10/29	USD 159.000	\$ 159.333	0,21
Caesars Entertainment, Inc., 6,25%, 1/7/25	USD 338.000	355.204	0,47
Caesars Entertainment, Inc., 8,125%, 1/7/27	USD 2.000	2.217	0,00
MGM Resorts International, 4,75%, 15/10/28	USD 18.000	18.567	0,02
MGM Resorts International, 5,50%, 15/4/27	USD 16.000	17.057	0,02
Peninsula Pacific Entertainment, LLC/Peninsula Pacific Entertainment Finance, Inc., 8,50%, 15/11/27	USD 305.000	329.844	0,44
Playtika Holding Corp., 4,25%, 15/3/29	USD 150.000	147.227	0,20
Scientific Games International, Inc., 7,00%, 15/5/28	USD 160.000	170.666	0,23
	\$ 1.200.115	1,59	
Atención sanitaria (2020: 11,38%)			
180 Medical, Inc., 3,875%, 15/10/29	USD 88.000	\$ 89.226	0,12
AdaptHealth, LLC, 4,625%, 1/8/29	USD 177.000	177.268	0,23
AdaptHealth LLC., 5,125%, 1/3/30	USD 158.000	161.004	0,21
AMN Healthcare, Inc., 4,625%, 1/10/27	USD 105.000	108.938	0,14
Bausch Health Americas, Inc. 8,50%, 31/1/27	USD 137.000	144.048	0,19
Bausch Health Americas, Inc. 9,25%, 1/4/26	USD 195.000	206.210	0,27
Bausch Health Cos., Inc., 5,25%, 30/1/30	USD 45.000	39.670	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 5,25%, 15/2/31	USD 45.000	39.614	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 7,00%, 15/1/28	USD 138.000	137.505	0,18
Bausch Health Cos., Inc., 7,25%, 30/5/29	USD 144.000	142.762	0,19
Centene Corp., 2,50%, 1/3/31	USD 81.000	78.990	0,10

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Atención sanitaria (2020: 11,38%) (continuación)			
Centene Corp., 3,00%, 15/10/30	USD 417.000	\$ 424.606	0,56
Centene Corp., 3,375%, 15/2/30	USD 525.000	535.529	0,71
CHS/Community Health Systems, Inc., 6,125%, 1/4/30	USD 169.000	167.451	0,22
Emergent BioSolutions, Inc., 3,875%, 15/8/28	USD 294.000	282.618	0,37
Encompass Health Corp., 4,625%, 1/4/31	USD 147.000	149.795	0,20
Endo Luxembourg Finance Co. I S.a.r.l. /Endo US, Inc., 6,125%, 1/4/29	USD 166.000	163.008	0,22
Grifols Escrow Issuer SA, 4,75%, 15/10/28	USD 226.000	230.943	0,31
HCA, Inc., 3,50%, 1/9/30	USD 236.000	249.895	0,33
HCA, Inc., 5,375%, 1/9/26	USD 425.000	478.146	0,63
HealthEquity, Inc., 4,50%, 1/10/29	USD 161.000	159.591	0,21
Jazz Securities DAC, 4,375%, 15/1/29	USD 200.000	207.434	0,27
Legacy LifePoint Health, LLC, 6,75%, 15/4/25	USD 165.000	172.180	0,23
LifePoint Health, Inc., 5,375%, 15/1/29	USD 141.000	140.498	0,19
ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,00%, 1/10/29	USD 85.000	86.936	0,11
ModivCare, Inc., 5,875%, 15/11/25	USD 240.000	252.288	0,33
Molina Healthcare, Inc., 3,875%, 15/11/30	USD 86.000	89.348	0,12
Molina Healthcare, Inc., 3,875%, 15/5/32	USD 169.000	170.331	0,22
Molina Healthcare, Inc., 4,375%, 15/6/28	USD 131.000	135.153	0,18
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 5,25%, 1/10/29	USD 422.000	428.634	0,57
Option Care Health, Inc., 4,375%, 31/10/29	USD 168.000	168.677	0,22
Owens & Minor, Inc., 4,50%, 31/3/29	USD 100.000	102.645	0,14
Team Health Holdings, Inc., 6,375%, 1/2/25	USD 200.000	188.458	0,25
Tenet Healthcare Corp., 4,375%, 15/1/30	USD 95.000	96.411	0,13
Tenet Healthcare Corp., 5,125%, 1/11/27	USD 91.000	94.894	0,13
US Acute Care Solutions, LLC, 6,375%, 1/3/26	USD 224.000	234.873	0,31
Varex Imaging Corp., 7,875%, 15/10/27	USD 246.000	273.637	0,36
	\$ 7.009.214	9,25	

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Constructoras de viviendas e inmobiliarias			
API Escrow Corp., 4,75%, 15/10/29	USD 125.000	\$ 127.691	0,17
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus, LLC/BPR Nimbus, LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,50%, 1/4/27	USD 222.000	218.065	0,29
Brookfield Property REIT, Inc./BPR Cumulus, LLC/BPR Nimbus, LLC/GGSI Sellco, LLC, 5,75%, 15/5/26	USD 116.000	120.191	0,16
Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings, Inc., 6,00%, 1/2/26	USD 119.000	123.890	0,16
Dycom Industries, Inc., 4,50%, 15/4/29	USD 144.000	146.940	0,19
Empire Communities Corp., 7,00%, 15/12/25	USD 270.000	279.763	0,37
Greystar Real Estate Partners, LLC, 5,75%, 1/12/25	USD 159.000	161.992	0,21
HAT Holdings I, LLC/HAT Holdings II, LLC, 3,75%, 15/9/30	USD 207.000	206.780	0,27
HAT Holdings I, LLC/HAT Holdings II, LLC, 6,00%, 15/4/25	USD 163.000	169.683	0,22
M/I Homes, Inc., 4,95%, 1/2/28	USD 158.000	164.931	0,22
MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer, Inc., 5,625%, 1/5/24	USD 56.000	59.919	0,08
Outfront Media Capital, LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,625%, 15/3/30	USD 27.000	26.973	0,04
Outfront Media Capital, LLC/Outfront Media Capital Corp., 6,25%, 15/6/25	USD 170.000	176.973	0,23
Taylor Morrison Communities, Inc., 5,125%, 1/8/30	USD 199.000	219.182	0,29
TopBuild Corp., 4,125%, 15/2/32	USD 136.000	139.765	0,19
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 3,75%, 15/2/27	USD 77.000	79.620	0,11
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,25%, 1/12/26	USD 109.000	113.664	0,15
VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,625%, 1/12/29	USD 186.000	198.267	0,26
Vivion Investments S.a.r.l., 3,00%, 8/8/24	EUR 400.000	447.203	0,59
	\$	3.181.492	4,20
Seguros (2020: 1,94%)			
Alliant Holdings Intermediate, LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6,75%, 15/10/27	USD 276.000	\$ 286.637	0,38
AmWINS Group, Inc., 4,875%, 30/6/29	USD 111.000	112.300	0,15
BroadStreet Partners, Inc., 5,875%, 15/4/29	USD 148.000	145.618	0,19
	\$	544.555	0,72

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Ocio (2020: 4,78%)			
Carnival Corp., 5,75%, 1/3/27	USD 48.000	\$ 48.072	0,06
Carnival Corp., 6,00%, 1/5/29	USD 191.000	190.422	0,25
Carnival Corp., 7,625%, 1/3/26	USD 117.000	122.798	0,16
Life Time, Inc., 5,75%, 15/1/26	USD 62.000	64.243	0,09
Life Time, Inc., 8,00%, 15/4/26	USD 260.000	272.730	0,36
NCL Corp., Ltd., 5,875%, 15/3/26	USD 142.000	141.556	0,19
NCL Corp., Ltd., 10,25%, 1/2/26	USD 133.000	154.833	0,20
NCL Finance, Ltd., 6,125%, 15/3/28	USD 35.000	34.534	0,05
Powdr Corp., 6,00%, 1/8/25	USD 147.000	153.314	0,20
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 3,70%, 15/3/28	USD 150.000	140.826	0,19
Royal Caribbean Cruises, Ltd., 4,25%, 15/6/23	USD 37.000	47.268	0,06
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 5,25%, 15/8/29	USD 129.000	131.549	0,17
Speedway Motorsports LLC/Speedway Funding II, Inc., 4,875%, 1/11/27	USD 3.000	3.065	0,00
Viking Cruises, Ltd., 5,875%, 15/9/27	USD 431.000	410.829	0,54
Viking Cruises, Ltd., 7,00%, 15/2/29	USD 120.000	120.515	0,16
Viking Ocean Cruises Ship VII, Ltd., 5,625%, 15/2/29	USD 22.000	22.003	0,03
	\$	2.058.557	2,71
Metales y minería			
Eldorado Gold Corp., 6,25%, 1/9/29	USD 219.000	\$ 223.008	0,30
First Quantum Minerals, Ltd., 7,50%, 1/4/25	USD 243.000	250.284	0,33
Freeport-McMoRan, Inc., 5,45%, 15/3/43	USD 205.000	258.103	0,34
Hudbay Minerals, Inc., 4,50%, 1/4/26	USD 112.000	112.129	0,15
Hudbay Minerals, Inc., 6,125%, 1/4/29	USD 208.000	220.867	0,29
New Gold, Inc., 7,50%, 15/7/27	USD 416.000	442.416	0,58
Novelis Corp., 3,25%, 15/11/26	USD 75.000	75.744	0,10
	\$	1.582.551	2,09
Papel			
Enviva Partners L.P./Enviva Partners Finance Corp., 6,50%, 15/1/26	USD 177.000	\$ 182.965	0,24

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Restaurantes			
1011778 BC Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc., 3,875%, 15/1/28	USD 131.000	\$ 132.898	0,18
1011778 BC Unlimited Liability Company/New Red Finance, Inc., 4,00%, 15/10/30	USD 304.000	299.312	0,39
Carrols Restaurant Group, Inc., 5,875%, 1/7/29	USD 77.000	69.408	0,09
Dave & Buster's, Inc., 7,625%, 1/11/25	USD 234.000	249.740	0,33
IRB Holding Corp., 6,75%, 15/2/26	USD 95.000	96.881	0,13
Yum! Brands, Inc., 3,625%, 15/3/31	USD 146.000	145.677	0,19
	\$	993.916	1,31

Servicios (2020: 3,63%)

Adtalem Global Education, Inc., 5,50%, 1/3/28	USD 289.000	\$ 282.905	0,37
Allied Universal Holdco, LLC/ Allied Universal Finance Corp./ Atlas Luxco 4 S.a.r.l., 4,625%, 1/6/28	USD 207.000	207.233	0,27
Allied Universal Holdco, LLC/ Allied Universal Finance Corp., 6,00%, 1/6/29	USD 200.000	194.803	0,26
Allied Universal Holdco, LLC/ Allied Universal Finance Corp., 9,75%, 15/7/27	USD 197.000	210.709	0,28
Allied Universal Holdco, LLC, 6,625%, 15/7/26	USD 292.000	306.739	0,41
Avis Budget Car Rental, LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5,375%, 1/3/29	USD 145.000	153.162	0,20
Avis Budget Car Rental, LLC/Avis Budget Finance, Inc., 5,75%, 15/7/27	USD 64.000	66.464	0,09
BCPE Empire Holdings, Inc., 7,625%, 1/5/27	USD 319.000	326.040	0,43
Gartner, Inc., 3,625%, 15/6/29	USD 45.000	45.570	0,06
Gartner, Inc., 3,75%, 1/10/30	USD 151.000	154.599	0,20
GEMS MENASA Cayman, Ltd./ GEMS Education Delaware, LLC, 7,125%, 31/7/26	USD 213.000	219.308	0,29
Hertz Corp. (The), 4,625%, 1/12/26	USD 26.000	26.197	0,03
Hertz Corp. (The), 5,00%, 1/12/29	USD 208.000	208.553	0,28
McGraw-Hill Education, Inc., 5,75%, 1/8/28	USD 25.000	24.788	0,03
McGraw-Hill Education, Inc., 8,00%, 1/8/29	USD 168.000	166.951	0,22
NESCO Holdings II, Inc., 5,50%, 15/4/29	USD 132.000	136.524	0,18

Servicios (2020: 3,63%) (continuación)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Ritchie Bros Holdings, Inc., 4,75%, 15/12/31	USD 100.000	\$ 104.569	0,14
Sabre GBL, Inc., 9,25%, 15/4/25	USD 137.000	154.968	0,20
ServiceMaster Co., LLC (The), 7,45%, 15/8/27	USD 207.000	259.007	0,34
SRS Distribution, Inc., 6,00%, 1/12/29	USD 128.000	128.840	0,17
SRS Distribution, Inc., 6,125%, 1/7/29	USD 125.000	127.568	0,17
WASH Multifamily Acquisition, Inc., 5,75%, 15/4/26	USD 130.000	136.785	0,18
White Cap Buyer, LLC, 6,875%, 15/10/28	USD 52.000	54.284	0,07
White Cap Parent LLC, 8,25%, 15/3/26	USD 126.000	129.459	0,17
	\$	3.826.025	5,04

Acero

Allegheny Ludlum Corp., 6,95%, 15/12/25	USD 325.000	\$ 357.435	0,47
Big River Steel, LLC/BRS Finance Corp., 6,625%, 31/1/29	USD 98.000	106.098	0,14
Cleveland-Cliffs, Inc., 6,75%, 15/3/26	USD 269.000	285.118	0,38
Cleveland-Cliffs, Inc., 9,875%, 17/10/25	USD 29.000	32.856	0,04
Infrabuild Australia Pty, Ltd., 12,00%, 1/10/24	USD 298.000	307.515	0,40
TMS International Corp., 6,25%, 15/4/29	USD 264.000	263.051	0,35
	\$	1.352.073	1,78

Minoristas a gran escala

Asbury Automotive Group, Inc., 4,625%, 15/11/29	USD 35.000	\$ 35.715	0,05
Asbury Automotive Group, Inc., 5,00%, 15/2/32	USD 25.000	25.980	0,03
Bath & Body Works, 6,75%, 1/7/36	USD 102.000	126.119	0,17
Bath & Body Works, 6,875%, 1/11/35	USD 77.000	95.793	0,13
Bath & Body Works, 6,95%, 1/3/33	USD 74.000	86.688	0,11
Bath & Body Works, 7,60%, 15/7/37	USD 60.000	73.204	0,10
Bath & Body Works, 9,375%, 1/7/25	USD 40.000	48.840	0,06
Gap, Inc. (The), 3,625%, 1/10/29	USD 91.000	90.150	0,12
Gap, Inc. (The), 3,875%, 1/10/31	USD 54.000	53.346	0,07
Group 1 Automotive, Inc., 4,00%, 15/8/28	USD 61.000	60.873	0,08
Ken Garff Automotive, LLC, 4,875%, 15/9/28	USD 13.000	13.036	0,02

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Minoristas a gran escala (continuación)			
LCM Investments Holdings II, LLC, 4,875%, 1/5/29	USD 177.000	\$ 182.182	0,24
Lithia Motors, Inc., 3,875%, 1/6/29	USD 68.000	69.532	0,09
Lithia Motors, Inc., 4,375%, 15/1/31	USD 173.000	184.926	0,24
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., 4,75%, 15/2/28	USD 250.000	257.016	0,34
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., 7,75%, 15/2/29	USD 250.000	272.004	0,36
Sonic Automotive, Inc., 4,625%, 15/11/29	USD 151.000	152.690	0,20
Sonic Automotive, Inc., 4,875%, 15/11/31	USD 126.000	127.412	0,17
Victoria's Secret & Co., 4,625%, 15/7/29	USD 174.000	178.181	0,23
William Carter Co. (The), 5,50%, 15/5/25	USD 70.000	72.695	0,10
William Carter Co. (The), 5,625%, 15/3/27	USD 228.000	235.923	0,31
	\$ 2.442.305	3,22	
Tecnología			
Black Knight InfoServ, LLC, 3,625%, 1/9/28	USD 172.000	\$ 172.040	0,23
Booz Allen Hamilton, Inc., 4,00%, 1/7/29	USD 75.000	77.574	0,10
CDK Global, Inc., 5,25%, 15/5/29	USD 132.000	140.112	0,19
Entegris, Inc., 4,375%, 15/4/28	USD 158.000	162.960	0,22
Fair Isaac Corp., 4,00%, 15/6/28	USD 114.000	117.381	0,15
II-VI, Inc., 5,00%, 15/12/29	USD 126.000	128.936	0,17
Imola Merger Corp., 4,75%, 15/5/29	USD 275.000	282.663	0,37
LogMeIn, Inc., 5,50%, 1/9/27	USD 152.000	153.982	0,20
Open Text Corp., 3,875%, 15/2/28	USD 236.000	240.906	0,32
Presidio Holdings, Inc., 4,875%, 1/2/27	USD 59.000	60.833	0,08
Presidio Holdings, Inc., 8,25%, 1/2/28	USD 204.000	217.549	0,29
Seagate HDD Cayman, 3,125%, 15/7/29	USD 189.000	185.073	0,24
Viavi Solutions, Inc., 3,75%, 1/10/29	USD 101.000	101.140	0,13
VM Consolidated, Inc., 5,50%, 15/4/29	USD 173.000	174.111	0,23
	\$ 2.215.260	2,92	

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Telecomunicaciones (2020: 5,75%)			
Alice France SA, 5,50%, 15/1/28	USD 213.000	\$ 211.706	0,28
Alice France SA, 8,125%, 1/2/27	USD 482.000	515.752	0,68
CenturyLink, Inc., 6,75%, 1/12/23	USD 177.000	191.358	0,25
CenturyLink, Inc., 7,50%, 1/4/24	USD 38.000	41.656	0,05
Connect Finco S.a.r.l. / Connect US Finco, LLC, 6,75%, 1/10/26	USD 269.000	283.149	0,37
Iliad Holding SASU, 6,50%, 15/10/26	USD 226.000	237.772	0,32
Sprint Capital Corp., 6,875%, 15/11/28	USD 327.000	414.204	0,55
Sprint Corp., 7,625%, 1/3/26	USD 292.000	350.945	0,46
Sprint Corp., 7,875%, 15/9/23	USD 73.000	80.499	0,11
Telecom Italia SpA, 5,303%, 30/5/24	USD 200.000	210.750	0,28
T-Mobile USA, Inc., 2,25%, 15/2/26	USD 173.000	173.696	0,23
T-Mobile USA, Inc., 2,625%, 15/2/29	USD 54.000	53.283	0,07
T-Mobile USA, Inc., 2,875%, 15/2/31	USD 130.000	128.613	0,17
T-Mobile USA, Inc., 4,75%, 1/2/28	USD 305.000	321.540	0,43
T-Mobile USA, Inc., 5,375%, 15/4/27	USD 75.000	78.124	0,10
Virgin Media Finance, PLC, 5,00%, 15/7/30	USD 200.000	199.312	0,26
Zayo Group Holdings, Inc., 6,125%, 1/3/28	USD 68.000	67.084	0,09
	\$ 3.559.443	4,70	
Transporte, excepto aéreo y ferroviario			
Seaspan Corp., 5,50%, 1/8/29	USD 179.000	\$ 181.042	0,24
Servicios públicos			
Calpine Corp., 4,50%, 15/2/28	USD 265.000	\$ 275.396	0,36
Calpine Corp., 4,625%, 1/2/29	USD 255.000	251.880	0,33
Calpine Corp., 5,25%, 1/6/26	USD 64.000	65.742	0,09
FirstEnergy Corp., 4,40%, 15/7/27	USD 316.000	340.600	0,45
Leeward Renewable Energy Operations, LLC, 4,25%, 1/7/29	USD 90.000	91.033	0,12
NextEra Energy Operating Partners L.P., 4,25%, 15/9/24	USD 20.000	20.770	0,03

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Servicios públicos (continuación)			
NextEra Energy Operating Partners L.P., 4,50%, 15/9/27	USD 138.000	\$ 149.178	0,20
NRG Energy, Inc., 3,375%, 15/2/29	USD 142.000	139.350	0,18
NRG Energy, Inc., 3,875%, 15/2/32	USD 164.000	160.980	0,21
NRG Energy, Inc., 5,25%, 15/6/29	USD 178.000	190.958	0,25
NRG Energy, Inc., 5,75%, 15/1/28	USD 122.000	129.152	0,17
Pattern Energy Operations L.P. / Pattern Energy Operations, Inc., 4,50%, 15/8/28	USD 98.000	101.828	0,13
TerraForm Power Operating, LLC, 5,00%, 31/1/28	USD 269.000	285.308	0,38
Vistra Operations Co, LLC, 4,375%, 1/5/29	USD 155.000	155.565	0,21
Vistra Operations Co, LLC, 5,00%, 31/7/27	USD 158.000	164.171	0,22
	\$ 2.521.911	3,33	
Total de bonos y obligaciones societarias	\$ 65.727.622	86,73	

Obligaciones convertibles

Ocio y cine

Peloton Interactive, Inc., 0,00%, 15/2/26	USD 167.000	\$ 142.368	0,19
Total de obligaciones convertibles	\$ 142.368	0,19	

	Acciones	Valor	% de activos netos
--	----------	-------	--------------------

Acciones ordinarias

Radiodifusión

iHeartMedia, Inc., Clase A	3.237	\$ 68.106	0,09
----------------------------	-------	-----------	------

Materiales de construcción

AZEK Co., Inc. (The)	4.561	\$ 210.901	0,28
----------------------	-------	------------	------

Envases

ACC Claims Holdings, LLC	422.940	\$ 0	0,00
Ardagh Metal Packaging SA	18.717	169.015	0,23
	\$ 169.015	0,23	

Energía (2020: 0,06%)

Cheniere Energy, Inc.	2.023	\$ 205.173	0,27
-----------------------	-------	------------	------

Medio ambiente

GFL Environmental, Inc.	5.200	\$ 196.820	0,26
GFL Environmental, Inc., Acciones PFC	2.017	175.378	0,23
	\$ 372.198	0,49	

	Acciones	Valor	% de activos netos
--	----------	-------	--------------------

Juegos

New Cotai, LLC/New Cotai Capital Corp.	1	\$ 0	0,00
--	---	------	------

Atención sanitaria (2020: 0,19%)

Becton Dickinson and Co., Acciones PFC	3.632	\$ 191.588	0,25
--	-------	------------	------

Servicios (2020: 0,59%)

WESCO International, Inc., Acciones PFC	11.182	\$ 342.728	0,45
---	--------	------------	------

Servicios públicos

FirstEnergy Corp.	6.000	\$ 249.540	0,33
-------------------	-------	------------	------

Total de acciones ordinarias	\$ 1.809.249	2,39	
-------------------------------------	--------------	------	--

	Importe principal	Valor	% de activos netos
--	-------------------	-------	--------------------

Intereses a tipo variable prioritarios

Transporte aéreo

Air Canada, préstamo a plazo, 4,25%, 27/7/28	USD 202.000	\$ 202.168	0,27
Mileage Plus Holdings, LLC, préstamo a plazo, 6,25%, 21/6/27	USD 215.779	228.321	0,29
SkyMiles IP, Ltd., préstamo a plazo, 4,75%, 20/10/27	USD 156.000	165.341	0,22
United Airlines, Inc., préstamo a plazo, 4,50%, 21/4/28	USD 169.150	170.090	0,22
	\$ 765.920	1,00	

Industria automotriz y de repuestos

Truck Hero, Inc., préstamo a plazo, 4,00%, 24/2/28	USD 149.624	\$ 149.344	0,20
Wheel Pros, LLC, préstamo a plazo, 5,25%, 11/5/28	USD 228.000	227.875	0,30
	\$ 377.219	0,50	

Cable y TV por satélite

DIRECTV Financing, LLC, préstamo a plazo, 5,75%, 22/7/27	USD 111.000	\$ 111.271	0,15
--	-------------	------------	------

Alimentos, bebidas y tabaco

Belling Brands, LLC, préstamo a plazo, 4,75%, 21/10/24	USD 119.202	\$ 119.617	0,16
--	-------------	------------	------

Juegos

Hard Rock North, préstamo a plazo, 0,00%, 17/10/25	USD 207.000	\$ 207.388	0,27
Playtika Holding Corp., préstamo a plazo, 2,863%, 11/3/28	USD 317.202	316.373	0,42
	\$ 523.761	0,69	

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Atención sanitaria (2020: 0,36%)			
Heartland Dental, LLC, préstamo a plazo, 4,109%, 30/4/25	USD 61.790	\$ 61.719	0,08
Jazz Pharmaceuticals PLC, préstamo a plazo, 4,00%, 22/4/28	USD 369.075	371.019	0,49
Lifepoint Health, Inc., préstamo a plazo, 3,837%, 16/11/25	USD 251.183	251.277	0,33
Radnet Management, Inc., préstamo a plazo, 4,00%, 23/4/28	USD 56.000	56.076	0,07
Verscend Holding Corp., préstamo a plazo, 4,09%, 27/8/25	USD 194.513	194.715	0,26
	\$ 934.806	1,23	
Seguros (2020: 1,06%)			
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,25%, 15/1/29	USD 62.000	\$ 61.845	0,08
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,34%, 3/2/28	USD 360.000	360.056	0,48
Sedgwick Claims Management Services, Inc., préstamo a plazo, 3,3403%, 31/12/25	USD 255.221	253.594	0,33
	\$ 675.495	0,89	
Restaurantes (2020: 0,55%)			
IRB Holding Corp., préstamo a plazo, 4,25%, 15/12/27	USD 322.563	\$ 322.966	0,43

	Importe principal	Valor	% de activos netos
Servicios (2020: 0,24%)			
AlixPartners LLP, préstamo a plazo, 3,25%, 4/2/28	USD 245.765	\$ 244.901	0,32
Spin Holdco, Inc., préstamo a plazo, 4,75%, 4/3/28	USD 200.786	201.650	0,27
Travelport Finance (Luxembourg) S.a.r.l., préstamo a plazo, 8,00%, 28/2/25	USD 175.856	181.717	0,24
	\$ 628.268	0,83	
Tecnología			
LogMein, Inc., préstamo a plazo, 4,839%, 31/8/27	USD 230.550	\$ 229.523	0,30
RealPage, Inc., préstamo a plazo, 3,75%, 22/4/28	USD 187.000	186.673	0,25
Riverbed Technology, Inc., préstamo a plazo, 7,00%, 31/12/25	USD 113.429	102.653	0,13
Riverbed Technology, Inc., préstamo a plazo, 7,50%, 31/12/26	USD 124.623	34.895	0,05
	\$ 553.744	0,73	
Total de intereses a tipo variable prioritarios	\$ 5.013.067	6,61	

** Título perpetuo sin fecha de vencimiento establecida, pero que puede estar sujeto a cancelaciones por parte del emisor.

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,74%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	EUR	1.005	USD	1.138	3/2/22	\$ 7	0,00
HSBC	EUR	75.529	USD	85.665	4/1/22	330	0,00
HSBC	EUR	6.735.951	USD	7.639.904	4/1/22	29.393	0,04
HSBC	EUR	75.529	USD	85.630	3/2/22	419	0,00
HSBC	EUR	6.055.530	USD	6.865.404	3/2/22	33.613	0,04
HSBC	GBP	466.580	USD	621.442	4/1/22	10.095	0,01
HSBC	GBP	465.022	USD	628.075	3/2/22	1.294	0,00
State Street	EUR	7.315	USD	8.300	31/1/22	33	0,00
State Street	USD	63.960	CAD	79.000	31/1/22	1.509	0,00
State Street	USD	232.667	EUR	200.000	31/1/22	4.821	0,01
State Street	USD	312.315	EUR	268.411	31/1/22	6.534	0,01
State Street	USD	366.972	EUR	315.822	31/1/22	7.179	0,01
Total						\$ 95.227	0,12
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ 72.787.533	96,04

U.S. High Yield Bond Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,28%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Citibank	USD	680.931	EUR	601.154	4/1/22	\$ (3.520)	(0,01)
Citibank	USD	89.401	EUR	79.267	4/1/22	(849)	(0,00)
Citibank	USD	2.068	GBP	1.558	4/1/22	(40)	(0,00)
Citibank	USD	5.665	EUR	4.994	3/2/22	(24)	(0,00)
HSBC	USD	6.861.182	EUR	6.055.530	4/1/22	(33.414)	(0,04)
HSBC	USD	85.577	EUR	75.529	4/1/22	(417)	(0,00)
HSBC	USD	628.100	GBP	465.022	4/1/22	(1.329)	(0,00)
State Street	USD	222.405	EUR	197.292	31/1/22	(2.355)	(0,01)
Total						\$ (41.948)	(0,06)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ (41.948)	(0,06)

CAD	Dólar canadiense
EUR	Euro
GBP	Libra esterlina
USD	Dólar estadounidense

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

Análisis de los activos totales:	Valor razonable USD	% de activos totales
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	13.396.726	17,51
Valores mobiliarios negociados en otro mercado regulado	59.295.580	77,49
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	95.227	0,12
Efectivo y divisas extranjeras	2.317.301	3,03
Otros activos	1.417.873	1,85
Activos totales	76.522.707	100,00

U.S. Value Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones	Valor	% de activos netos
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
Acciones ordinarias			
Sector aeroespacial (2020: 1,14%)			
Hexcel Corp.	18.811	\$ 974.410	2,57
Ropa (2020: 1,12%)			
Capri Holdings, Ltd.	12.152	\$ 788.786	2,08
Fabricantes de automóviles (2020: 1,87%)			
PACCAR, Inc.	10.489	\$ 925.759	2,44
Bancos (2020: 10,29%)			
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	2.922	\$ 1.117.811	2,95
KeyCorp	47.312	1.094.327	2,89
M&T Bank Corp.	8.332	1.279.629	3,38
Wells Fargo & Co.	34.078	1.635.062	4,31
		\$ 5.126.829	13,53
Bebidas (2020: 2,43%)			
PepsiCo, Inc.	7.038	\$ 1.222.571	3,23
Materiales de construcción (2020: 1,47%)			
Johnson Controls International PLC	12.537	\$ 1.019.383	2,69
Químicos (2020: 0,00%)			
FMC Corp.	10.858	\$ 1.193.186	3,15
Cosmética/cuidado personal (2020: 0,00%)			
Procter & Gamble Co. (The)	11.691	\$ 1.912.414	5,05
Servicios financieros diversificados (2020: 1,23%)			
Charles Schwab Corp. (The)	18.175	\$ 1.528.518	4,04
Electricidad (2020: 7,27%)			
Edison International	16.616	\$ 1.134.042	2,99
Herramientas manuales/mecánicas (2020: 1,70%)			
Stanley Black & Decker, Inc.	4.149	\$ 782.584	2,07
Productos de atención sanitaria (2020: 7,14%)			
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2.359	\$ 1.574.019	4,16

	Acciones	Valor	% de activos netos
Servicios de atención sanitaria (2020: 1,26%)			
UnitedHealth Group, Inc.	3.827	\$ 1.921.690	5,07
Seguros (2020: 9,63%)			
American International Group, Inc.	23.929	\$ 1.360.603	3,59
Internet (2020: 2,12%)			
Alphabet, Inc., Clase A	466	\$ 1.350.021	3,56
Maquinaria diversificada (2020: 1,05%)			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	14.617	\$ 1.346.372	3,56
Medios de comunicación (2020: 4,31%)			
Fox Corp., Clase A	21.455	\$ 791.690	2,09
Walt Disney Co. (The)	8.078	1.251.201	3,30
		\$ 2.042.891	5,39
Petróleo y gas (2020: 4,64%)			
ConocoPhillips	22.675	\$ 1.636.682	4,32
Pioneer Natural Resources Co.	5.136	934.136	2,47
		\$ 2.570.818	6,79
Embalaje y envases (2020: 0,00%)			
Packaging Corp. of America	7.149	\$ 973.336	2,57
Fármacos (2020: 5,63%)			
Neurocrine Biosciences, Inc.	14.379	\$ 1.224.659	3,23
Sanofi	9.888	992.202	2,62
		\$ 2.216.861	5,85
Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) (2020: 3,89%)			
EastGroup Properties, Inc.	5.113	\$ 1.164.997	3,08
Mid-America Apartment Communities, Inc.	4.526	1.038.445	2,74
		\$ 2.203.442	5,82
Semiconductores (2020: 0,00%)			
Texas Instruments, Inc.	6.887	\$ 1.297.993	3,43
Software (2020: 2,81%)			
Fidelity National Information Services, Inc.	12.939	\$ 1.412.292	3,73
VMware, Inc., Clase A	8.724	1.010.937	2,67
		\$ 2.423.229	6,40
Total de acciones ordinarias		\$ 37.889.757	100,03

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,06%)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
Citibank	EUR	2.556	USD	2.902	3/2/22	\$ 11	0,00
Citibank	EUR	13.238	USD	15.027	3/2/22	55	0,00
Citibank	GBP	3.430	USD	4.636	3/2/22	6	0,00
HSBC	EUR	2.428	USD	2.735	4/1/22	30	0,00
HSBC	EUR	12.769	USD	14.383	4/1/22	156	0,00
HSBC	EUR	93.978	USD	106.590	4/1/22	410	0,00
HSBC	EUR	498.543	USD	565.447	4/1/22	2.175	0,00
HSBC	EUR	92.859	USD	105.278	3/2/22	515	0,00
HSBC	EUR	489.878	USD	555.395	3/2/22	2.719	0,01

U.S. Value Fund

a 31 de diciembre de 2021

CARTERA DE INVERSIONES (CONTINUACIÓN)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: 0,06%) (continuación)

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	Plusvalía latente	% de activos netos
HSBC	GBP	3.290	USD	4.358	4/1/22	\$ 95	0,00
HSBC	GBP	127.797	USD	170.214	4/1/22	2.765	0,01
HSBC	GBP	126.209	USD	170.462	3/2/22	351	0,00
Total						\$ 9.288	0,02
Total de activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ 37.899.045	100,05

Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas

Contratos sobre divisas a plazo, pendientes a 31 de diciembre de 2021 (2020: (0,02%))

Contraparte	Divisas compradas	Importe principal	Divisas vendidas	Importe principal	Fecha de liquidación	(Minusvalía) latente	% de activos netos
Citibank	USD	6.496	GBP	4.878	4/1/22	\$ (107)	(0,00)
Citibank	USD	2.440	EUR	2.155	4/1/22	(14)	(0,00)
HSBC	USD	555.053	EUR	489.878	4/1/22	(2.703)	(0,01)
HSBC	USD	105.214	EUR	92.859	4/1/22	(512)	(0,00)
HSBC	USD	170.469	GBP	126.209	4/1/22	(361)	(0,00)
HSBC	USD	21.860	EUR	19.279	4/1/22	(90)	(0,00)
HSBC	USD	4.022	EUR	3.547	4/1/22	(17)	(0,00)
Total						\$ (3.804)	(0,01)
Total de pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas						\$ (3.804)	(0,01)

EUR	Euro
GBP	Libra esterlina
USD	Dólar estadounidense

Análisis de la cartera

A 31 de diciembre de 2021:

	Valor razonable USD	% de activos totales
Análisis de los activos totales:		
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa	37.889.757	99,55
Instrumentos financieros derivados de mercados secundarios no regulados	9.288	0,02
Efectivo y divisas extranjeras	55.780	0,15
Otros activos	106.608	0,28
Activos totales	38.061.433	100,00

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

A 31 de diciembre de 2021 BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Global High Yield Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Macro Fund	Global Macro Fund	Parametric Emerging Markets Fund	Parametric Emerging Markets Fund
	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos											
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	10 \$	327.580.837 \$	34.999.154 \$	361.612.010 \$	346.666.968 \$	18.614.904 \$	18.361.335 \$	61.832.362 \$	119.631.026 \$	214.481.009 \$	228.439.821
Efectivo y divisas extranjeras	13	39.456.433	2.666.191	85.798.269	65.727.522	752.575	278.801	11.399.751	27.088.152	1.744.879	1.814.676
Intereses y dividendos por cobrar		5.021.527	792.433	7.622.184	5.740.105	254.091	256.963	967.548	1.776.643	269.947	300.640
Cuentas por cobrar por acciones de capital emitidas		4.055.148	1.625.811	3.136.853	290.833	101	—	—	—	47.257	61.216
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas		176.878	210.431	227.461	—	13.024	26.085	136.437	84.451	4.124	2.238.156
Contratos de divisas al contado por cobrar en espera de liquidación		—	—	—	21.759	—	—	—	—	—	—
Cuentas por cobrar de la Gestora	3	148.865	75.190	267.440	205.740	52.668	24.555	52.364	18.316	41.151	64.620
Otras cuentas por cobrar		—	—	—	—	—	1.083	—	—	—	—
Activos totales		\$ 376.439.688	\$ 40.369.210	\$ 458.664.217	\$ 418.652.927	\$ 19.687.363	\$ 18.948.822	\$ 74.388.462	\$ 148.598.588	\$ 216.588.367	\$ 232.919.129
Pasivos											
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	10 \$	5.172.335 \$	821.120 \$	21.693.154 \$	6.786.996 \$	5.476 \$	265.557 \$	4.131.267 \$	6.358.370 \$	— \$	—
Descubiertos bancarios	13	691.687	86.308	20.548.336	11.958.688	8.896	15.000	542.345	1.933.903	—	74.372
Importe pagadero por inversiones compradas		—	92.322	—	2.564.932	60.673	83.105	107.750	114.056	—	2.334.601
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas		139.998	—	190.517	9.961	—	—	—	—	29.350	36.567
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación		11.229	5.417	1.422	—	—	—	—	19.442	—	—
Gastos devengados y otras cuentas por pagar:											
Comisiones de gestión devengadas	3	423.957	26.865	484.298	384.141	26.943	24.932	161.956	248.367	384.582	462.804
Otros conceptos devengados		185.343	89.562	559.024	594.376	42.183	42.884	97.688	119.124	489.031	772.251
Pasivos (excluidos activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables)		\$ 6.624.549	\$ 1.121.594	\$ 43.476.751	\$ 22.299.094	\$ 144.171	\$ 431.478	\$ 5.041.006	\$ 8.793.262	\$ 902.963	\$ 3.680.595
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	12 \$	\$ 369.815.139	\$ 39.247.616	\$ 415.187.466	\$ 396.353.833	\$ 19.543.192	\$ 18.517.344	\$ 69.347.456	\$ 139.805.326	\$ 215.685.404	\$ 229.238.534

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

A 31 de diciembre de 2021

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA (CONTINUACIÓN)

		Parametric Global Defensive Equity Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund	Short Duration U.S. Government Income Fund*	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Value Fund	U.S. Value Fund	Total Sociedad	Total Sociedad [^]
	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos										
Activos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	10 \$	204.484.847 \$	471.250.371 \$	29.070.057 \$	72.787.533 \$	144.453.678 \$	37.899.045 \$	36.256.707 \$	1.328.362.604 \$	1.400.059.060
Efectivo y divisas extranjeras	13	17.486.646	31.942.250	1.140.590	2.317.301	2.676.371	55.780	20.164	160.152.224	132.215.748
Intereses y dividendos por cobrar		171.584	167.302	66.576	993.437	2.042.424	47.516	38.972	15.414.410	11.115.482
Cuentas por cobrar por acciones de capital emitidas		—	389.697	36.827	35.802	66.941	827	2.678	7.312.815	2.437.176
Cuentas por cobrar por inversiones vendidas		5.043.300	3.299.726	3.207.170	323.192	270.170	—	—	9.131.586	6.129.019
Contratos de divisas al contado por cobrar en espera de liquidación		5.333	—	—	—	—	—	—	5.333	21.759
Cuentas por cobrar de la Gestora	3	22.337	—	43.268	65.442	83.842	58.265	74.006	751.800	605.189
Otras cuentas por cobrar		—	—	—	—	20.950	—	—	—	46.972
Activos totales		\$ 227.214.047	\$ 507.049.346	\$ 33.564.488	\$ 76.522.707	\$ 149.614.376	\$ 38.061.433	\$ 36.392.527	\$ 1.521.130.772	\$ 1.552.630.405
Pasivos										
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	10 \$	382.465 \$	1.535.517 \$	33.548 \$	41.948 \$	417.864 \$	3.804 \$	6.430 \$	31.463.997 \$	16.191.854
Descubiertos bancarios	13	960.000	2.965.000	—	—	1.051.942	—	11.803	22.751.264	18.115.906
Repartos pagaderos		—	—	—	78.176	47.413	—	—	78.176	47.413
Importe pagadero por inversiones compradas		—	—	8.510.334	—	821.525	—	—	8.678.757	6.010.541
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas		6.455.507	2.443.300	—	356.609	4.479	24	23.495	7.172.005	2.525.234
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación		22.532	3.440	—	—	—	—	—	35.183	28.299
Gastos devengados y otras cuentas por pagar:										
Comisiones de gestión devengadas	3	249.153	288.771	31.435	180.665	282.262	135.591	122.781	2.078.580	1.855.304
Otros conceptos devengados		96.643	165.060	32.025	80.420	80.825	43.044	46.223	1.625.401	1.955.082
Pasivos (excluidos activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables)		\$ 8.166.300	\$ 7.401.088	\$ 8.607.342	\$ 737.818	\$ 2.706.310	\$ 182.463	\$ 210.732	\$ 73.883.363	\$ 46.729.633
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	12 \$	219.047.747	499.648.258	24.957.146	75.784.889	146.908.066	37.878.970	36.181.795	1.447.247.409	1.505.900.772

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

[^] El total global incluye Subfondos que se cerraron en el periodo financiero anterior.

En representación del Consejo:

Tara Doyle

Consejero

27 de abril de 2022

Peadar De Barra

Consejero

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Global High Yield Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Macro Fund	Global Macro Fund	Parametric Emerging Markets Fund	Parametric Emerging Markets Fund
Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos procedentes de inversiones										
Ingresos procedentes de intereses	\$ 12.632.240	\$ 1.875.706	\$ 28.747.548	\$ 12.799.683	\$ 970.673	\$ 946.955	\$ 4.869.585	\$ 4.497.750	\$ -	\$ 222
Ingresos por dividendos	-	-	-	-	-	-	99.250	99.444	7.549.803	7.975.859
Otros ingresos	-	1.071	-	-	-	1.151	2.909	69.256	3.719	-
Plusvalías/(Minusvalías) materializadas y latentes sobre activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(14.636.842)	1.042.982	(60.388.856)	21.439.042	167.287	(38.831)	(12.449.721)	4.311.870	7.423.163	(8.343.639)
Ingresos/(pérdidas) totales por inversiones	\$ (2.004.602)	\$ 2.919.759	\$ (31.641.308)	\$ 34.238.725	\$ 1.137.960	\$ 909.275	\$ (7.477.977)	\$ 8.978.320	\$ 14.976.685	\$ (367.558)
Gastos										
Comisiones de gestión	3 \$ 888.696	\$ 91.480	\$ 2.108.217	\$ 895.916	\$ 105.263	\$ 94.769	\$ 894.968	\$ 965.843	\$ 1.626.448	\$ 2.202.034
Comisiones de administración	3 149.233	27.018	297.932	123.349	86.147	79.295	89.408	50.925	160.858	166.243
Honorarios de auditoría	4 28.936	29.587	28.180	31.116	22.715	24.507	27.440	29.847	26.801	29.288
Comisiones del depositario	3 207.455	54.864	578.546	263.703	49.506	51.763	187.441	227.135	307.377	386.974
Honorarios legales	63.814	127.182	130.697	75.785	26.968	32.410	52.846	56.552	58.711	31.758
Comisiones de organización	22.163	2.204	41.655	2.505	4.926	4.939	-	-	-	-
Gastos de impresión	9.136	1.588	38.821	13.151	1.305	1.181	8.007	-	11.500	17.404
Comisiones del agente de transmisión	3 126.618	32.149	195.902	109.737	26.510	16.993	58.457	64.817	77.919	73.647
Honorarios de Consejeros	11 12.643	7.408	12.392	12.704	7.560	7.903	12.390	12.706	12.043	12.710
Costes de transacción	-	-	-	-	-	-	4.287	9.694	476.781	518.562
Otras comisiones	100.336	46.404	321.348	126.910	46.078	21.395	96.567	114.038	81.445	343.576
Gastos totales previos a exenciones voluntarias	\$ 1.609.030	\$ 419.884	\$ 3.753.690	\$ 1.654.876	\$ 376.978	\$ 335.155	\$ 1.431.811	\$ 1.531.557	\$ 2.839.883	\$ 3.782.196
Gastos voluntariamente reducidos por la Gestora	3 \$ (374.280)	\$ (282.664)	\$ (715.361)	\$ (358.503)	\$ (246.770)	\$ (223.870)	\$ (141.184)	\$ (155.690)	\$ (134.596)	\$ (129.336)
Gastos totales	\$ 1.234.750	\$ 137.220	\$ 3.038.329	\$ 1.296.373	\$ 130.208	\$ 111.285	\$ 1.290.627	\$ 1.375.867	\$ 2.705.287	\$ 3.652.860
Tax	(475.785)	(39.015)	(1.768.698)	(502.375)	(6.792)	(6.315)	(237.906)	(128.934)	(998.392)	(782.582)
Ingresos/(pérdidas) netos por inversiones	\$ (3.715.137)	\$ 2.743.524	\$ (36.448.335)	\$ 32.439.977	\$ 1.000.960	\$ 791.675	\$ (9.006.510)	\$ 7.473.519	\$ 11.273.006	\$ (4.803.000)
Costes de financiación										
Dividendos atribuibles a titulares de acciones rescatables:	1(i)									
Distribución: Clase A Inc (M) USD	\$ (652)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Distribución: Clase A Inc (Q) USD	-	-	(3.157)	(47)	-	-	-	-	-	-
Distribución: Clase I Inc (Q) GBP (H)	-	-	(31.157)	(3.816)	-	-	-	-	-	-
Distribución: Clase I Inc (Q) USD	(297.696)	(587)	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución: Clase M Inc (Q) USD	(689)	(551)	(91.052)	(59.849)	(433)	(427)	-	-	-	-
Distribución: Clase S Inc (M) GBP (U)	-	-	(2.012.574)	(749.811)	-	-	-	-	-	-
Distribución: Clase S Inc (Q) EUR (H)	(24.448)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución: Clase S Inc (Q) GBP (H)	(5.107.153)	-	(198.646)	(23.020)	-	-	-	-	-	-
Distribución Clase S Inc (Q) USD	(149.629)	-	-	(13)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales a titulares de acciones rescatables	\$ (5.580.267)	\$ (1.138)	\$ (2.336.586)	\$ (836.556)	\$ (433)	\$ (427)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aumento/(Disminución) neto/a en los activos netos atribuibles a titulares de acciones reembolsables procedentes de operaciones	\$ (9.295.404)	\$ 2.742.386	\$ (38.784.921)	\$ 31.603.421	\$ 1.000.527	\$ 791.248	\$ (9.006.510)	\$ 7.473.519	\$ 11.273.006	\$ 4.803.000

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (CONTINUACIÓN)

	Parametric Global Defensive Equity Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund	Short Duration U.S. Government Income Fund*	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Value Fund	U.S. Value Fund	Total Sociedad	Total Sociedad [^]
Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos procedentes de inversiones									
Ingresos procedentes de intereses	\$ 117.373	\$ 3.179.062	\$ 579.957	\$ 4.132.306	\$ 8.223.240	\$ 20	\$ 111	\$ 52.049.702	\$ 31.522.729
Ingresos por dividendos	925.481	2.217.567	—	67.588	48.461	827.494	856.280	9.469.616	11.818.981
Otros ingresos	—	3.162	—	603	12.793	43.399	61	50.630	89.249
Plusvalías/(Minusvalías) materializadas y latentes sobre activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	27.211.256	9.741.045	(492.167)	(143.335)	2.244.916	6.884.750	(576.567)	(46.424.465)	25.051.920
Ingresos/(pérdidas) totales por inversiones	\$ 28.254.110	\$ 15.140.836	\$ 87.790	\$ 4.057.162	\$ 10.529.410	\$ 7.755.663	\$ 279.885	\$ 15.145.483	\$ 68.482.879
Gastos									
Comisiones de gestión	3 \$ 1.009.577	\$ 1.247.979	\$ 108.149	\$ 741.511	\$ 1.202.240	\$ 528.531	\$ 489.200	\$ 8.011.360	\$ 7.407.473
Comisiones de administración	3 136.110	330.175	20.052	119.452	97.957	79.031	38.874	1.138.223	1.016.151
Honorarios de auditoría	4 13.343	14.368	14.249	22.515	24.445	13.260	14.316	197.439	206.970
Comisiones del depositario	3 84.784	183.751	24.615	39.441	31.026	31.694	38.056	1.510.859	1.326.894
Honorarios legales	80.975	74.237	59.261	56.481	123.722	28.881	51.848	558.634	630.650
Comisiones de organización	7.836	7.857	10.383	—	—	—	—	86.963	17.505
Gastos de impresión	18.349	43.867	1.404	12.519	11.678	3.181	3.141	104.222	94.521
Comisiones del agente de transmisión	3 75.835	158.079	23.934	67.170	94.558	50.806	41.688	703.151	608.502
Honorarios de Consejeros	11 12.385	12.705	6.427	12.382	12.708	7.549	5.903	95.771	96.120
Costes de transacción	5.499	22.222	—	472	63	11.122	21.603	498.161	627.447
Otras comisiones	91.071	35.546	19.428	143.289	134.225	94.786	110.462	994.348	981.524
Gastos totales previos a exenciones voluntarias	\$ 1.535.764	\$ 2.130.786	\$ 287.902	\$ 1.215.232	\$ 1.732.622	\$ 848.841	\$ 815.091	\$ 13.899.131	\$ 13.013.757
Gastos voluntariamente reducidos por la Gestora	3 \$ (152.432)	\$ —	\$ (157.258)	\$ (304.141)	\$ (315.619)	\$ (235.886)	\$ (206.114)	\$ (2.461.908)	\$ (1.919.276)
Gastos totales	\$ 1.383.332	\$ 2.130.786	\$ 130.644	\$ 911.091	\$ 1.417.003	\$ 612.955	\$ 608.977	\$ 11.437.223	\$ 11.094.481
Impuestos	—	—	—	(28.725)	(35.532)	(235.981)	(235.166)	(3.752.279)	(1.858.252)
Ingresos/(pérdidas) netos por inversiones	\$ 26.870.778	\$ 13.010.050	\$ (42.854)	\$ 3.117.346	\$ 9.076.875	\$ 6.906.727	\$ (564.258)	\$ (44.019)	\$ 55.530.146
Costes de financiación									
Dividendos atribuibles a titulares de acciones rescatables:									
Distribución: Clase A Inc (M) USD	1(l) \$ —	\$ —	\$ (114)	\$ (297.937)	\$ (289.049)	\$ —	\$ —	\$ (298.703)	\$ (289.049)
Distribución: Clase A Inc (Q) USD	—	—	—	—	—	—	—	(3.157)	(47)
Distribución: Clase C Inc (M) USD	—	—	—	(154.029)	(219.416)	—	—	(154.029)	(219.416)
Distribución: Clase I Inc (A) EUR (H)	—	(289.791)	—	—	—	—	—	—	(289.791)
Distribución: Clase I Inc (A) GBP (H)	—	(175.725)	—	—	—	—	—	—	(175.725)
Distribución: Clase I Inc (M) GBP (H)	—	—	—	(5.292)	(12.054)	—	—	(5.292)	(12.054)
Distribución: Clase I Inc (Q) GBP (H)	—	—	—	—	—	—	—	(31.157)	(3.816)
Distribución: Clase I Inc (Q) USD	—	—	(367.793)	—	—	—	—	(665.489)	(587)
Distribución: Clase M Inc (M) USD	—	—	—	(91.924)	(42.668)	—	—	(91.924)	(42.668)
Distribución: Clase M Inc (Q) USD	—	—	(135)	—	—	—	—	(92.309)	(60.827)
Distribución: Clase S Inc (M) GBP (U)	—	—	—	—	—	—	—	(2.012.574)	(749.811)
Distribución: Clase S Inc (Q) EUR (H)	—	—	—	—	—	—	—	(24.448)	—
Distribución: Clase S Inc (Q) GBP (H)	—	—	—	—	—	—	—	(5.305.799)	(23.020)
Distribución Clase S Inc (Q) USD	—	—	—	—	—	—	—	(149.629)	(13)
Dividendos totales a titulares de acciones rescatables	\$ —	\$ (465.516)	\$ (368.042)	\$ (549.182)	\$ (563.187)	\$ —	\$ —	\$ (8.834.510)	\$ (1.866.824)
Aumento/(Disminución) neto/a en los activos netos atribuibles a titulares de acciones reembolsables procedentes de operaciones									
	\$ 26.870.778	\$ 12.544.534	\$ (410.896)	\$ 2.568.164	\$ 8.513.688	\$ 6.906.727	\$ (564.258)	\$ (8.878.529)	\$ 53.663.322

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

[^] El total global incluye Subfondos que se cerraron en el periodo financiero anterior.

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

VARIACIONES EN ACTIVOS NETOS

		Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Global High Yield Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Macro Fund	Global Macro Fund	Parametric Emerging Markets Fund	Parametric Emerging Markets Fund
	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Aumento/(Disminución) neto/a en los activos netos atribuibles a titulares de acciones reembolsables procedentes de operaciones		\$ (9.295.404)	\$ 2.742.386	\$ (38.784.921)	\$ 31.603.421	\$ 1.000.527	\$ 791.248	\$ (9.006.510)	\$ 7.473.519	\$ 11.273.006	\$ (4.803.000)
Operaciones con capital accionario de acciones rescatables:											
Suscripciones de acciones rescatables	2	\$ 355.413.452	\$ 17.523.709	\$ 206.279.158	\$ 338.437.155	\$ 25.321	\$ 22.783	\$ 13.738.076	\$ 53.852.943	\$ 923.380	\$ 5.210.473
Reembolso de las acciones rescatables	2	(15.550.525)	(3.941.044)	(148.660.604)	(93.543.214)	-	-	(75.189.436)	(51.009.833)	(25.749.516)	(118.471.048)
Aumento/(disminución) neto procedente de operaciones con capital accionario de acciones rescatables		\$ 339.862.927	\$ 13.582.665	\$ 57.618.554	\$ 244.893.941	\$ 25.321	\$ 22.783	\$ (61.451.360)	\$ 2.843.110	\$ (24.826.136)	\$ (113.260.575)
Aumento/(disminución) neto en los activos netos atribuibles a participes		\$ 330.567.523	\$ 16.325.051	\$ 18.833.633	\$ 276.497.362	\$ 1.025.848	\$ 814.031	\$ (70.457.870)	\$ 10.316.629	\$ (13.553.130)	\$ (118.063.575)
Activos netos atribuibles a participes											
Inicio del ejercicio financiero		\$ 39.247.616	\$ 22.922.565	\$ 396.353.833	\$ 119.856.471	\$ 18.517.344	\$ 17.703.313	\$ 139.805.326	\$ 129.488.697	\$ 229.238.534	\$ 347.302.109
Cierre del ejercicio financiero		\$ 369.815.139	\$ 39.247.616	\$ 415.187.466	\$ 396.353.833	\$ 19.543.192	\$ 18.517.344	\$ 69.347.456	\$ 139.805.326	\$ 215.685.404	\$ 229.238.534

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

VARIACIONES EN ACTIVOS NETOS (CONTINUACIÓN)

		Parametric Global Defensive Equity Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund	Short Duration U.S. Government Income Fund*	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Value Fund	U.S. Value Fund	Total Sociedad	Total Sociedad^
	Notas	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Aumento/(Disminución) neto/a en los activos netos atribuibles a titulares de acciones reembolsables procedentes de operaciones		\$ 26.870.778	\$ 12.544.534	\$ (410.896)	\$ 2.568.164	\$ 8.513.688	\$ 6.906.727	\$ (564.258)	\$ (8.878.529)	\$ 53.663.322
Operaciones con capital accionario de acciones rescatables:										
Suscripciones de acciones rescatables	2	\$ 13.232.600	\$ 64.033.156	\$ 25.368.042	\$ 18.263.507	\$ 29.527.675	\$ 3.789.251	\$ 6.342.372	\$ 637.032.787	\$ 515.149.956
Reembolso de las acciones rescatables	2	(320.703.889)	(272.895.202)	-	(91.954.848)	(50.610.501)	(8.998.803)	(7.768.881)	(686.807.621)	(644.647.780)
Aumento/(disminución) neto procedente de operaciones con capital accionario de acciones rescatables		\$ (307.471.289)	\$ (208.862.046)	\$ 25.368.042	\$ (73.691.341)	\$ (21.082.826)	\$ (5.209.552)	\$ (1.426.509)	\$ (49.774.834)	\$ (129.497.824)
Aumento/(disminución) neto en los activos netos atribuibles a participes		\$ (280.600.511)	\$ (196.317.512)	\$ 24.957.146	\$ (71.123.177)	\$ (12.569.138)	\$ 1.697.175	\$ (1.990.767)	\$ (58.653.363)	\$ (75.834.502)
Activos netos atribuibles a participes										
Inicio del ejercicio financiero		\$ 499.648.258	\$ 695.965.770	\$ -	\$ 146.908.066	\$ 159.477.204	\$ 36.181.795	\$ 38.172.562	\$ 1.505.900.772	\$ 1.581.735.274
Cierre del ejercicio financiero		\$ 219.047.747	\$ 499.648.258	\$ 24.957.146	\$ 75.784.889	\$ 146.908.066	\$ 37.878.970	\$ 36.181.795	\$ 1.447.247.409	\$ 1.505.900.772

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

^ El total global incluye Subfondos que se cerraron en el periodo financiero anterior.

Véanse las notas a los estados financieros (páginas 123 a 164).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 Políticas contables

A continuación, se detallan las principales políticas contables aplicadas en la elaboración de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de forma sistemática a lo largo del ejercicio financiero actual y del ejercicio precedente, a menos que se especifique lo contrario.

A Base para la preparación de los estados financieros. Los estados financieros se preparan de acuerdo con la Norma FRS 102 de Información Financiera aplicable en el Reino Unido y la República de Irlanda ("FRS 102"), la legislación aplicable constituida por la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, con sus modificaciones.

B Principio del coste histórico. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el principio del coste histórico, con las modificaciones pertinentes para incluir los activos y pasivos financieros mantenidos a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

C Estimaciones y juicios. La preparación de los estados financieros de la Sociedad requiere que la gestión realice juicios, estimaciones e hipótesis que pueden afectar a la aplicación de las políticas contables y los importes notificados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Las hipótesis estimadas y relacionadas se basan en los antecedentes históricos y otros factores considerados relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones. Las hipótesis estimadas y subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones de las estimaciones contables se reflejan en el ejercicio financiero en el cual se revisa la estimación y en todos los ejercicios financieros futuros afectados.

D Flujos de caja. La Sociedad se ha beneficiado de la exención disponible en virtud de la Norma FRS 102 para no preparar un estado de flujo de caja.

E Valoración de la inversión. De conformidad con la Norma FRS 102, la Sociedad ha clasificado todas sus inversiones como mantenidas con fines de negociación, una subcategoría de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Los derivados también están clasificados como mantenidos para la negociación. Los activos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran al precio de oferta de mercado en los estados financieros. Las pérdidas y ganancias derivadas de estos cambios en su valor razonable se registran en el estado de resultados integrales en el ejercicio financiero en el que tengan lugar.

Todos los títulos negociados en un mercado reconocido se valorarán de acuerdo con el mercado reconocido que suela ser el principal mercado de dichos títulos. La valoración se llevará a cabo tomando como referencia el último precio de mercado disponible (según exige la Norma FRS 102) en dicho mercado regulado. Si los precios de una inversión cotizada, admitida a cotización o negociada en el mercado reconocido correspondiente no estuviesen disponibles en el momento oportuno, o si no fuesen representativos de la opinión de los Consejeros o la Gestora como delegada de ellos, dicha inversión se valorará al valor probable de materialización de la inversión por parte de un profesional, un organismo, una sociedad o una corporación competentes, designados al efecto por Citibank Europe Plc (el "Administrador"), previa consulta con el asesor de inversiones que proceda y con la aprobación del Depositario o a cualquier otro valor que los Consejeros, que contarán a tal efecto con la aprobación del Depositario, y previa consulta con el asesor de inversiones que proceda, en colaboración además con el Administrador y el depositario, consideren que es en dichas circunstancias el valor probable de materialización de la inversión calculado con prudencia y de buena fe.

En el caso de los títulos no cotizados en bolsa, estos serán valorados por el Administrador o por una persona competente designada por los Consejeros y que cuente a tales efectos con la aprobación del depositario partiendo del valor de realización probable estimado con prudencia y de buena fe por el Administrador en colaboración con la Gestora; el depositario deberá aprobar este valor. En caso de que la persona competente sea parte vinculada con la Sociedad, si surgiera algún conflicto, se solucionará de forma justa y en el mejor interés de los accionistas.

El efectivo y el resto de activos líquidos se valorarán según su valor nominal con los intereses devengados (si los hubiera) al día de negociación correspondiente. Las inversiones pertenecientes a planes de inversión colectiva se valorarán de acuerdo con el último precio de recompra disponible de las acciones o participaciones de dicho plan.

Los contratos de derivados negociados en un mercado financiero legalmente autorizado se valorarán según el precio de liquidación establecido por dicho mercado. En caso de no disponer del precio de liquidación, el valor se corresponderá con el valor de materialización probable estimado con prudencia y de buena fe por el Administrador en colaboración con la Gestora o la persona competente designada por el Administrador, y aprobado a este efecto por el depositario. Los contratos de derivados no negociados en un mercado financiero legalmente reconocido se valorarán de conformidad con el precio proporcionado por una contraparte (al menos una vez por semana). Un tercero no relacionado con la contraparte, que será autorizado a estos efectos por el depositario, verificará dicho valor al menos una vez al mes.

A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, había valorada en la cartera de inversiones una serie de títulos no cotizados a un importe determinado por el asesor de inversiones correspondiente. Estas posiciones eran insignificantes individualmente y en su conjunto para la Sociedad y para los Subfondos individuales en posesión de las inversiones.

La Sociedad dará de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de caja de dicho activo financiero venzan o el activo financiero se transfiera.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

I Políticas contables (continuación)

F Operaciones de inversión. Las operaciones de inversión, a fin de elaborar estados financieros, se contabilizan a la fecha de compra o venta (fecha de negociación). Las plusvalías y minusvalías materializadas en las transacciones de inversión se calculan en función de los costes medios.

G Asignación de ingresos y gastos. Los ingresos, los gastos (excluidos los gastos específicos de las clases) y las plusvalías/minusvalías materializadas y latentes correspondientes a la Sociedad se asignan a cada clase de acciones en función del valor liquidativo relativo de las acciones en circulación de cada clase al principio del día, después de realizar un ajuste para la actividad de capital accionario actual de las respectivas clases. Los gastos específicos de las clases se cargan directamente a la correspondiente clase de acciones.

H Ingresos derivados de inversiones. Los dividendos se abonan al estado de resultados integrales en las fechas en las que los títulos correspondientes se indican como "exdividendo". Los ingresos procedentes de intereses se acumulan a diario sobre una base de tipo efectivo. Los ingresos se muestran sin la retención fiscal en origen no recuperable, que figura de forma independiente en el estado de resultados integrales.

I Política de distribución. Los Consejeros podrán declarar dividendos con respecto a cualquier acción a partir de los ingresos netos de la inversión (incluidos los ingresos por dividendos y por intereses) y el excedente de plusvalías netas materializadas y latentes sobre minusvalías materializadas y latentes de las inversiones de la Sociedad. Dichos repartos se clasifican como costes financieros en el estado de resultados integrales.

En la actualidad, los Consejeros pretenden que todos los ingresos y ganancias atribuibles a cada una de las acciones de los Subfondos en la Clase A Acc EUR (H), la Clase A Acc GBP (H), la Clase A Acc USD, la Clase C Acc USD, la Clase G Acc USD, la Clase I Acc EUR (H), la Clase I Acc EUR (U), la Clase I Acc GBP (H), la Clase I Acc GBP (U), la Clase I Acc JPY (H), la Clase I Acc NOK (H), la Clase I Acc USD, la Clase M Acc EUR (H), la Clase M Acc USD, la Clase S Acc EUR (H), la Clase S Acc EUR (U), la Clase S Acc GBP (H), la Clase S Acc GBP (U) y la Clase S Acc USD se acumulen en el valor liquidativo por acción.

Los detalles de las clases de acciones a las cuales se ha otorgado la aprobación como fondo declarante están disponibles a través de Eaton Vance Management (International) Limited (el "Distribuidor") y se ofrece más información en el suplemento del Subfondo pertinente.

J Conversión de divisas. Los pasivos y activos denominados en divisas extranjeras se convierten a dólares estadounidenses de acuerdo con los tipos de cambio vigentes en la fecha del balance de situación. Las transacciones en divisas extranjeras se convierten a dólares estadounidenses de acuerdo con los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las plusvalías y minusvalías procedentes de transacciones de cambio de divisas se acreditan en el estado de resultados integrales al determinar los resultados anuales.

K Divisa operativa y de presentación. Los conceptos incluidos en los estados financieros de la Sociedad se calculan en la divisa del entorno económico principal en el que opera la Sociedad (la "divisa operativa"). Se ha determinado que la divisa operativa y de presentación sea el dólar estadounidense (\$) o USD).

L Contratos de divisas a plazo y de bonos a plazo sin entrega. La Sociedad puede suscribir contratos de divisas a plazo y de bonos a plazo sin entrega (un contrato a corto plazo para comprar la entidad de referencia denominada en una divisa sin entrega). Las plusvalías o minusvalías latentes de los contratos pendientes se calculan a partir de la diferencia entre el tipo contratado y el tipo en el momento de cierre del contrato, y se incluyen en las líneas "Activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" del balance de situación financiera. Las plusvalías o minusvalías materializadas incluyen las plusvalías netas sobre contratos, que se han liquidado.

M Permutas de riesgo crediticio. Los contratos de permuta son acuerdos negociados de forma privada entre la Sociedad y una contraparte. Determinados contratos de permuta pueden compensarse de forma centralizada, de manera que todos los pagos realizados o recibidos por la Sociedad conforme al contrato se mantienen con una parte de compensación central (CCP) en lugar de con la contraparte original. La CCP garantiza la ejecución de las partes originales del contrato. Los acuerdos de permutas de riesgo crediticio (CDS, por sus siglas en inglés) permiten a la Sociedad comprar y vender protección crediticia a un emisor individual o un grupo de emisores. La Sociedad puede celebrar CDS para aumentar la exposición corta o larga a los mercados de bonos soberanos. Las posiciones CDS largas (con protección de venta) se utilizan para ganar exposición a un mercado de bonos soberanos (similar a la compra de bonos) y son similares a la venta de un seguro sobre el bono. Las posiciones CDS (con protección de compra) cortas se utilizan para ganar exposición corta a un mercado de bonos soberanos (similar a acortar un bono) y son similares a la compra de un seguro sobre el bono. Como consecuencia de los recientes acontecimientos de los mercados, algunas autoridades reguladoras han propuesto la regulación del mercado de CDS. Es posible que esta regulación limite la capacidad de la Sociedad para utilizar las CDS o los beneficios de las CDS. En los pagos o recibos iniciales sobre CDS se ha descontado la plusvalía o la minusvalía latente en los contratos al determinar el valor razonable del CDS. Las CDS y los productos con estructura similar conllevan riesgos, incluido el riesgo de que la contraparte no pueda cumplir la transacción o de que la Sociedad tenga que comprar valores para cumplir las obligaciones de entrega. Es posible que la Sociedad tenga dificultades o incurra en costes adicionales para adquirir dichos títulos, o no pueda adquirirlos.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1 Políticas contables (continuación)

N Permutas de rendimiento total. Las permutas de rendimiento total suponen un intercambio entre dos partes, en el cual una parte realiza pagos en función de un tipo establecido, fijo o variable, mientras que la otra parte realiza pagos según el rendimiento de un activo subyacente, lo que incluye tanto los ingresos que este genera como las plusvalías de capital a lo largo del ejercicio financiero del pago. El máximo riesgo de pérdida de la Sociedad en relación con las permutas de rendimiento total por el riesgo de la contraparte o el riesgo de crédito es el valor descontado de los pagos que se han de recibir de la contraparte o pagar a esta durante el plazo de vigencia restante del contrato, en la medida en que dicha cantidad sea positiva. El riesgo se mitiga estableciendo un acuerdo de compensación entre la Sociedad y la contraparte y asignando garantías a la Sociedad para cubrir la exposición de la Sociedad a la contraparte.

O Permutas de tipos de interés. De conformidad con los acuerdos de permutas de tipos de interés, la Sociedad realiza pagos de tipo variable basados en el tipo de interés de referencia a cambio de pagos de tipo fijo, o bien realiza pagos de tipo fijo a cambio de pagos basados en el tipo de interés variable de referencia. Los pagos recibidos o realizados se registran como plusvalías o minusvalías materializadas. Durante el plazo del acuerdo de permuta vigente, los cambios en el valor subyacente de la permuta se registran como plusvalías o minusvalías latentes. El valor de la permuta está determinado por los cambios en la relación entre dos tipos de interés. La Sociedad está expuesta a una pérdida crediticia en caso de incumplimiento de la contraparte de la permuta. Los movimientos en los tipos de interés también pueden presentar riesgos.

P Permutas de inflación. De conformidad con los acuerdos de permutas de inflación, la Sociedad realiza pagos de tipo variable basados en un índice de referencia a cambio de pagos de tipo fijo, o bien realiza pagos de tipo fijo a cambio de pagos de tipo variable basados en el rendimiento de un índice de referencia. El índice de referencia se ha diseñado como un índice de inflación, en la línea del índice de precios al consumo. Los pagos recibidos o realizados se registran como plusvalías o minusvalías materializadas. Durante el plazo del acuerdo de permuta vigente, los cambios en el valor subyacente de la permuta se registran como plusvalías o minusvalías latentes. El valor de la permuta está determinado por los cambios en la relación entre el tipo de interés y el índice de referencia. La Sociedad se expone a una pérdida crediticia en caso de incumplimiento de la contraparte de la permuta. Los movimientos no anticipados en el valor de los tipos de interés o del índice también pueden presentar riesgos.

Q Permutas de divisas cruzadas. Las permutas de divisas cruzadas son permutas de tipos de interés en las que los flujos de caja de interés se intercambian entre dos partes según los importes teóricos de dos divisas diferentes. Los importes teóricos suelen determinarse a partir de los tipos de cambio al contado en el momento en el que se inició la transacción. Las permutas de divisas cruzadas también incluyen el intercambio de los importes teóricos al inicio del contrato al tipo de cambio actual al contado para volver a intercambiar dichos importes en una fecha posterior, ya sea al mismo tipo de cambio, a un tipo especificado o al tipo de cambio al contado actual en ese momento. La totalidad del valor principal de una permuta de divisas cruzadas está sujeta al riesgo de que la contraparte de la permuta no cumpla sus obligaciones de entrega contractuales.

R Contratos de futuros. La Sociedad puede celebrar contratos de futuros financieros. La inversión de la Sociedad en contratos de futuros está diseñada como cobertura frente a cambios en los tipos de interés o como sustituto de la compra de títulos. Al celebrar un contrato de futuros, la Sociedad debe depositar con un intermediario, ya sea en efectivo o en títulos, una cifra equivalente a un determinado porcentaje del importe del contrato (margen inicial). La Sociedad realiza o recibe los pagos siguientes, conocidos como margen de variación, todos los días hábiles, en función de las variaciones diarias en el valor del título subyacente o el índice y se registran como plusvalías o minusvalías latentes por la Sociedad. Las plusvalías y minusvalías se materializan cuando los contratos de futuros vencen o se cierran. En caso de que las condiciones del mercado cambien inesperadamente, es posible que la Sociedad no logre los beneficios previstos de los contratos de futuros y registre una pérdida. Los contratos de futuros tienen un riesgo de contraparte mínimo puesto que se negocian en bolsa y la cámara de compensación para el cambio se sustituye como contraparte, lo que garantiza el rendimiento de la contraparte.

S Opciones compradas. Tras la compra de una opción de compra o venta, la prima que abona la Sociedad se incluye en el balance de situación financiera como una inversión. En consecuencia, el importe de la inversión se ajusta al precio de mercado para reflejar el valor de mercado actual de la opción comprada, de acuerdo con las políticas de la Sociedad. Como compradora de una opción sobre índice, la Sociedad tiene derecho a recibir un pago en efectivo igual a cualquier depreciación del valor del índice por debajo del precio de ejercicio de la opción (en el caso de una opción de venta) o igual a cualquier apreciación del valor del índice por encima del precio de ejercicio de la opción (en el caso de una opción de compra) a partir de la fecha de valoración de la opción. Si una opción comprada por la Sociedad vence en la fecha de vencimiento estipulada, la Sociedad registrará una pérdida en el importe del coste de la opción. Si la Sociedad celebra una operación de venta de cierre, la Sociedad registrará una plusvalía o una minusvalía, en función de si el resultado de la venta de la operación de venta al cierre es mayor o menor que el coste de la opción. Si la Sociedad ejecuta la opción de venta, registrará una plusvalía o una minusvalía de la venta del título subyacente, y al producto de dicha venta se le descontará la prima pagada originalmente. Si la Sociedad ejecuta una opción de compra, el coste del título que la Sociedad compra en el ejercicio se incrementará en el valor de la prima pagada originalmente. El riesgo asociado con la compra de opciones se limita a la prima pagada originalmente.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1 Políticas contables (continuación)

T Opciones suscritas. Al vender una opción de compra o una opción de venta, la prima que recibe la Sociedad se incluye en el balance de situación financiera como un pasivo. En consecuencia, el importe del pasivo se ajusta al precio de mercado para reflejar el valor de mercado actual de la opción suscrita, de acuerdo con las políticas de la Sociedad. Las primas que se reciben como consecuencia de suscribir opciones con un plazo de vencimiento se registran como plusvalías materializadas. Las primas que se reciben tras la suscripción de opciones que se ejercitan o se cierran se añaden al producto o a la cantidad abonada en la transacción, o se compensan con arreglo a ellos, con el fin de determinar la plusvalía o pérdida materializada. Cuando se ejercita una opción sobre índice, la Sociedad debe entregar una cantidad de efectivo determinada en función de la diferencia entre el precio de ejercicio de la opción y el valor del índice (si se trata de una opción de venta), o en función de la diferencia entre el valor del índice y el precio de ejercicio de la opción (si es de compra) llegada la fecha de vencimiento del contrato. Si se ejerce una opción de venta sobre un valor, la prima reduce la base de costes de los valores adquiridos por la Sociedad. La Sociedad, como vendedora de opciones, puede no tener control sobre si los valores subyacentes u otros activos se venden (opción de venta) o se compran (opción de compra), lo que conlleva el riesgo de mercado relativo a un cambio desfavorable en el precio de los valores o de otros activos subyacentes de la opción suscrita. La Sociedad también puede correr el riesgo de no poder efectuar una transacción de cierre si no existe un mercado secundario líquido.

U Intereses a tipo variable prioritarios. La Sociedad podrá invertir en instrumentos de deuda directos que sean intereses en cantidades adeudadas a prestamistas o entidades de crédito por parte de empresas, gobiernos u otros prestatarios. Las inversiones de la Sociedad en préstamos podrán adoptar la forma de participaciones en préstamos o traspasos de parte o la totalidad de los préstamos de terceros. A menudo los préstamos son administrados por un banco u otra institución financiera (el “prestamista”) que actúa como agente de los titulares. El agente administra los términos del préstamo que se especifican en el contrato de préstamo. La Sociedad puede invertir en varias series de tramos de un préstamo, que pueden tener términos diferentes y conllevar riesgos distintos. Cuando la Sociedad compra traspasos de los prestamistas, adquiere derechos directos frente al prestatario del préstamo. Al invertir en una participación en un préstamo, la Sociedad tiene derecho a recibir los pagos del principal, los intereses y cualquier comisión a la que tenga derecho solo del prestamista que vende el contrato de préstamo y únicamente cuando el prestamista reciba dichos pagos del prestatario. Por lo general, la Sociedad no tiene derecho a exigir al prestatario el cumplimiento de las condiciones del contrato de préstamo. En consecuencia, la Sociedad puede estar sujeta al riesgo de crédito tanto del prestatario como del prestamista que emite la participación. Los intereses de tipo variable prioritarios se valoran a su valor razonable a partir de valoraciones facilitadas por el proveedor de precios. Las comisiones obtenidas o abonadas y las plusvalías o minusvalías materializadas a raíz de la recepción de pagos de capital se incluyen como componente de las plusvalías/(minusvalías) netas materializadas y latentes sobre activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias en el estado de resultados integrales.

V Costes de transacción. Los costes de transacción incluyen las comisiones y honorarios pagados a agentes (entre los que se encuentran los empleados que actúan como agentes de venta), asesores, agentes de bolsa, intermediarios, impuestos de agencias reguladoras y bolsas de valores, así como los impuestos por transferencia y servicios. Los costes de transacción no incluyen descuentos ni primas de deuda, costes de financiación, ni costes por posesión o de administración interna. Los costes del depositario y del depositario secundario en los que incurrieron los Subfondos se incluyen en el total de las comisiones del depositario en el estado de resultados integrales.

W Activos netos atribuibles a accionistas. Las acciones ordinarias emitidas por los Subfondos otorgan a los partícipes el derecho a reembolsar sus acciones por una cantidad en efectivo equivalente a su parte proporcional del valor liquidativo de los Subfondos. La obligación hacia los accionistas de participación se expone en el Estado financiero como “activos netos imputables a los titulares de acciones reembolsables” y se establece tomando como base los activos residuales de los Subfondos después de deducir los pasivos de los Subfondos.

X Efectivo, divisas extranjeras y descubiertos bancarios. El efectivo y las divisas incluyen el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidos en bancos y otras inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos originales de tres meses o menos y los descubiertos bancarios. El efectivo de intermediarios recibido como garantía se registra como activo en la sección “Efectivo y divisas extranjeras” del balance de situación financiera y se mantiene en la cuenta de efectivo del depositario. En “Descubierto bancario” se incluye un pasivo relacionado en concepto de reintegro de la garantía. Los descubiertos bancarios se muestran como pasivos en el balance de situación financiera.

Y Saldos de caja de activos del fondo/activos del fondo pagaderos. Los saldos de caja de activos del fondo, incluido un pasivo apropiado equivalente y opuesto, adeudados por el inversor o a este, se reflejan en el balance de situación financiera de cada Subfondo. Representan los saldos de la cuenta general de recogida de efectivo atribuibles a los Subfondos individuales de la Sociedad. Estas cantidades se relacionan con los importes de suscripción y reembolso, incluidos los relativos a dividendos, que se adeudan a un Subfondo individual, como activos del fondo, y que se mantienen en una cuenta general de recogida de efectivo en nombre de la Sociedad.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

1 Políticas contables (continuación)

Z Plusvalías/(Minusvalías) materializadas y latentes sobre activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Las plusvalías o minusvalías materializadas en la venta de inversiones durante el ejercicio financiero se calculan en función de los costes medios y se registran en el estado de resultados integrales. El movimiento en las plusvalías o minusvalías latentes en las inversiones se refleja en "Plusvalías/(Minusvalías) materializadas y latentes sobre activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" en el estado de resultados integrales, e incluye todos los cambios en el valor razonable y las diferencias en los tipos de cambio de divisas.

2 Capital social

A 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital accionario autorizado de la Sociedad era de 500.000.030.000 acciones sin valor nominal dividido en 30.000 acciones de suscriptor emitidas a 1,269738 € cada una y 500.000.000.000 (quinientos mil millones) de acciones sin valor nominal, inicialmente designadas como acciones sin clasificar. Las acciones de suscriptor autorizan a los titulares a asistir a las juntas generales de la Sociedad y votar en ellas, pero no les facultan para participar en los beneficios o activos de la Sociedad, salvo devolución del capital en caso de liquidación. Las acciones de suscriptor no se incluyen en el cálculo del valor liquidativo (VL) por acción. El capital de constitución de la Sociedad debe equivaler al valor actual del capital de constitución emitido.

Las acciones son reembolsables a petición de los accionistas.

A continuación, se ofrece información detallada sobre las acciones emitidas y reembolsadas durante los ejercicios financieros, junto con el número de acciones en circulación al cierre del ejercicio financiero:

Correspondiente a los ejercicios financieros cerrados a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020				
	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero
Emerging Markets Debt Opportunities Fund								
Clase A Acc USD ⁽¹⁾	—	999	—	999	—	—	—	—
Clase A Inc (Q) USD	1.000	49	—	1.049	—	1.000	—	1.000
Clase I Acc EUR (H)	950	28.206	—	29.156	100	850	—	950
Clase I Acc GBP (H)	943	8.209	(6.663)	2.489	100	843	—	943
Clase I Acc NOK (H) ⁽²⁾	—	26.524.699	(497.513)	26.027.186	—	—	—	—
Clase I Acc USD	933	11.926.348	—	11.927.281	100	833	—	933
Clase I Inc (Q) GBP (H) ⁽³⁾	—	81	(1)	80	—	—	—	—
Clase I Inc (Q) USD	1.000	683.467	—	684.467	1.000	—	—	1.000
Clase M Acc USD ⁽¹⁾	—	999	—	999	—	—	—	—
Clase M Inc (Q) USD	1.000	53	—	1.053	1.000	—	—	1.000
Clase S Acc EUR (H)	496.032	2.120.674	(112.210)	2.504.496	—	496.032	—	496.032
Clase S Acc GBP (H)	15.340	2.083.317	(149.867)	1.948.790	—	15.340	—	15.340
Clase S Acc USD	2.463.964	2.830.463	(452.420)	4.842.007	2.182.890	684.313	(403.239)	2.463.964
Clase S Inc (Q) EUR (H) ⁽⁴⁾	—	35.733	—	35.733	—	—	—	—
Clase S Inc (Q) GBP (H)	317.003	6.306.701	(440.479)	6.183.225	—	317.508	(505)	317.003
Clase S Inc (Q) USD	31.346	244.748	(25.321)	250.773	—	31.346	—	31.346

(1) La Clase A Acc USD y la Clase M Acc USD del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzaron el 3 de marzo de 2021.

(2) La Clase I Acc NOK (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 12 de mayo de 2021.

(3) La Clase I Inc (Q) GBP (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 17 de noviembre de 2021.

(4) La Clase S Inc (Q) EUR (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 15 de enero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2 Capital social (continuación)

	31 de diciembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero
Emerging Markets Local Income Fund								
Clase A Acc EUR (U)	419.040	77.431	(4.867)	491.604	—	419.040	—	419.040
Clase A Acc USD	24.335	3.859	(1.519)	26.675	—	24.335	—	24.335
Clase A Inc (Q) USD	1.000	6.460	—	7.460	—	1.000	—	1.000
Clase I Acc EUR (H)	6.149	—	—	6.149	100	6.049	—	6.149
Clase I Acc EUR (U)	5.170.035	—	(7.677)	5.162.358	—	5.170.035	—	5.170.035
Clase I Acc GBP (H)	320.161	134.082	(52.656)	401.587	176.973	175.956	(32.758)	320.161
Clase I Acc USD	5.886.040	7.223.381	(294.593)	12.814.828	3.000.590	7.652.947	(4.767.497)	5.886.040
Clase I Inc (Q) GBP (H)	26.769	13.048	(9.063)	30.754	—	28.166	(1.397)	26.769
Clase M Acc USD	132.775	168.813	(22.591)	278.997	2.600	130.175	—	132.775
Clase M Inc (Q) USD	104.131	63.794	(89.960)	77.965	19.051	85.682	(602)	104.131
Clase S Acc EUR (U)	791.296	3.197.585	(923.361)	3.065.520	—	791.296	—	791.296
Clase S Acc GBP (H)	219.710	220.078	(24.120)	415.668	120.927	126.167	(27.384)	219.710
Clase S Acc GBP (U) ⁽⁵⁾	—	2.521.039	(312.073)	2.208.966	—	—	—	—
Clase S Acc USD	17.878.442	3.026.624	(10.829.893)	10.075.173	4.756.861	14.452.199	(1.330.618)	17.878.442
Clase S Inc (M) GBP (U)	1.298.964	521.273	(304.765)	1.515.472	339.670	1.081.943	(122.649)	1.298.964
Clase S Inc (Q) GBP (H)	154.782	68.600	(47.002)	176.380	—	156.564	(1.782)	154.782
Clase S Inc (Q) USD	—	—	—	—	2.377.598	249.036	(2.626.634)	—
Global High Yield Bond Fund								
Clase A Acc USD ⁽⁶⁾	—	2.500	—	2.500	—	—	—	—
Clase I Acc EUR (H)	904	—	—	904	100	804	—	904
Clase I Acc GBP (H)	924	—	—	924	100	824	—	924
Clase I Acc USD	1.509.808	—	—	1.509.808	1.509.808	—	—	1.509.808
Clase M Inc (Q) USD	1.000	32	—	1.032	1.000	—	—	1.000
Global Macro Fund								
Clase A Acc EUR (H)	15.180	—	—	15.180	38.700	14.980	(38.500)	15.180
Clase A Acc GBP (H)	—	—	—	—	6.076	—	(6.076)	—
Clase A Acc USD	259.282	20.625	(6.833)	273.074	376.571	2.073	(119.362)	259.282
Clase C Acc USD	343.748	3.196	(94.654)	252.290	439.970	5.845	(102.067)	343.748
Clase I Acc EUR (H)	920	—	—	920	102	818	—	920
Clase I Acc GBP (H)	959	—	—	959	104	855	—	959
Clase I Acc JPY (H)	12.755.393	1.322.569	(7.611.078)	6.466.884	12.334.972	5.468.647	(5.048.226)	12.755.393
Clase I Acc USD	788	—	—	788	69.143	788	(69.143)	788
Clase M Acc USD	249.042	45.312	(103.602)	190.752	291.528	19.727	(62.213)	249.042
Parametric Emerging Markets Fund								
Clase A Acc USD	2.480.297	73.077	(378.087)	2.175.287	7.277.043	336.589	(5.133.335)	2.480.297
Clase C Acc USD	63.834	8	(561)	63.281	71.347	—	(7.513)	63.834
Clase I Acc EUR (U)	1.016	—	—	1.016	100	916	—	1.016
Clase I Acc GBP (U)	13.851	—	(290)	13.561	129.990	72	(116.211)	13.851
Clase I Acc USD	16.100.800	2	(1.512.383)	14.588.419	21.883.174	21.875	(5.804.249)	16.100.800
Clase M Acc USD	109.662	40	(46.631)	63.071	185.600	113.357	(189.295)	109.662
Parametric Global Defensive Equity Fund								
Clase I Acc EUR (H)	2.556.515	587.873	—	3.144.388	4.329.285	94	(1.772.864)	2.556.515
Clase I Acc GBP (H)	3.059.051	2.619	(130.876)	2.930.794	3.192.725	12.240	(145.914)	3.059.051
Clase I Acc USD	2.520.660	189.509	(2.288.218)	421.951	6.607.797	291.949	(4.379.086)	2.520.660
Clase I Inc (A) EUR (H)	7.475.032	—	—	7.475.032	7.452.723	22.309	—	7.475.032
Clase I Inc (A) GBP (H)	3.969.711	150.833	(3.337.310)	783.234	3.561.701	1.375.131	(967.121)	3.969.711
Clase M Acc USD	988	—	—	988	100	888	—	988
Clase Z Acc GBP (H) ⁽⁷⁾	15.041.764	—	(15.041.764)	—	25.277.656	3.401.010	(13.636.902)	15.041.764

(5) La Clase S Acc GBP (U) del Emerging Markets Local Income Fund se lanzó el 25 de enero de 2021.

(6) La Clase A Acc USD del Global High Yield Bond Fund se lanzó el 17 de junio de 2021.

(7) La Clase Z Acc GBP (H) del Parametric Global Defensive Equity Fund se reembolsó en su totalidad el 31 de marzo de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

2 Capital social (continuación)

	31 de diciembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero	Acciones al comienzo del ejercicio financiero	Acciones emitidas	Acciones reembolsadas	Acciones al cierre del ejercicio financiero
Short Duration U.S. Government Income Fund								
Clase A Acc USD ⁽⁸⁾	–	1.000	–	1.000	–	–	–	–
Clase A Inc (M) USD ⁽⁸⁾	–	1.011	–	1.011	–	–	–	–
Clase I Inc (M) USD ⁽⁸⁾	–	2.533.125	–	2.533.125	–	–	–	–
Clase M Acc USD ⁽⁸⁾	–	1.000	–	1.000	–	–	–	–
Clase M Inc (M) USD ⁽⁸⁾	–	1.014	–	1.014	–	–	–	–
U.S. High Yield Bond Fund								
Clase A Acc EUR (H)	16.335	499	(13.008)	3.826	29.606	730	(14.001)	16.335
Clase A Acc USD	206.188	80.623	(59.969)	226.842	537.865	401.008	(732.685)	206.188
Clase A Inc (M) USD	679.143	218.433	(130.589)	766.987	724.166	129.946	(174.969)	679.143
Clase C Acc USD	91.783	23.059	(4.708)	110.134	130.648	29.619	(68.484)	91.783
Clase C Inc (M) USD	566.953	9.625	(144.946)	431.632	682.665	115.050	(230.762)	566.953
Clase G Acc USD	1.196.193	–	(131.230)	1.064.963	2.357.567	–	(1.161.374)	1.196.193
Clase I Acc EUR (H)	3.193.408	170.219	(2.980.588)	383.039	2.978.451	367.986	(153.029)	3.193.408
Clase I Acc GBP (H)	20.430	11.811	(1.479)	30.762	21.600	1.265	(2.435)	20.430
Clase I Acc USD	3.146.180	240.599	(1.854.536)	1.532.243	3.361.568	474.520	(689.908)	3.146.180
Clase I Inc (M) GBP (H) ⁽⁹⁾	18.635	–	(18.635)	–	19.101	–	(466)	18.635
Clase M Acc USD	205.264	142.690	(112.625)	235.329	53.821	195.441	(43.998)	205.264
Clase M Inc (M) USD	128.388	278.062	(105.335)	301.115	22.943	107.933	(2.488)	128.388
U.S. Value Fund								
Clase A Acc EUR (H)	31.473	1.603	(12.425)	20.651	50.616	728	(19.871)	31.473
Clase A Acc GBP (H)	5.899	–	–	5.899	5.942	–	(43)	5.899
Clase A Acc USD	863.187	85.512	(207.475)	741.224	908.896	124.198	(169.907)	863.187
Clase C Acc USD	125.268	13.716	(10.016)	128.968	136.903	14.357	(25.992)	125.268
Clase I Acc USD	524	–	–	524	53	471	–	524
Clase M Acc EUR (H)	4.545	–	–	4.545	6.377	–	(1.832)	4.545
Clase M Acc USD	135.648	8.631	(27.856)	116.423	138.972	66.594	(69.918)	135.648

(8) Las clases A Acc USD, A Inc (M) USD, I Inc (M) USD, M Acc USD y M Inc (M) USD del Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzaron el 18 de febrero de 2021.

(9) La Clase I Inc (M) GBP (H) del U.S. High Yield Bond Fund se reembolsó en su totalidad el 10 de junio de 2021.

Todas las clases de acciones de los Subfondos expresadas en divisas distintas al dólar estadounidense, a excepción de la Clase A Acc EUR (U), la Clase I Acc EUR (U), la Clase S Acc EUR (U), la Clase S Acc GBP (U) y la Clase S Inc (M) GBP (U) del Emerging Markets Local Income Fund están cubiertas frente al dólar estadounidense.

3 Acuerdo sobre reparto y gestión y otras transacciones

En virtud del contrato de gestión de 18 de agosto de 1999, en su versión modificada, la Sociedad había designado previamente a Eaton Vance Global Advisors Limited (la "Gestora Anterior") para que desempeñara las actividades de gestión diaria discrecional de la Sociedad, con capacidad para delegar algunas o la totalidad de sus funciones y facultades de gestión. Esto se revocó por medio de un contrato de rescisión de fecha 30 de septiembre de 2021 (con efecto desde el 1 de octubre de 2021) como parte de una reestructuración del grupo dentro de Morgan Stanley, la sociedad matriz de la Gestora Anterior. Posteriormente, la Sociedad y MSIM Fund Management (Ireland) Limited (la "Gestora") formalizaron un contrato independiente de fecha 30 de septiembre de 2021 (con efecto desde el 1 de octubre de 2021) en virtud del cual la Gestora fue nombrada sociedad gestora OICVM de la Sociedad. La Gestora se constituyó en Irlanda el 5 de diciembre de 2017 con arreglo a la Ley de Sociedades británica de 2014.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3 Contrato de gestión y distribución y otras transacciones (continuación)

La Gestora Anterior (hasta el 1 de octubre de 2021) y la Gestora (con efecto desde el 1 de octubre de 2021) tenían y tienen derecho a percibir una comisión administrativa de la Sociedad durante el periodo financiero. Dicha comisión se calculaba diariamente y se abonaba de forma trimestral a mes vencido, de conformidad con el valor liquidativo de cada una de las clases del correspondiente Subfondo y según los tipos anuales que figuran a continuación:

	Emerging Markets Debt Opportunities Fund	Emerging Markets Local Income Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Macro Fund	Parametric Emerging Markets Fund	Parametric Global Defensive Equity Fund	Short Duration U.S. Government Income Fund*	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Value Fund
Clases A Acc EUR (H), A Acc EUR (U), A Acc GBP (H), A Acc USD, A Inc (M) USD, A Inc (Q) USD y A Inc USD	1,30%	1,30%	1,20%	1,45%	1,65%	N/C	0,90%	1,25%	1,525%
Clases C Acc USD y C Inc (M) USD	N/C	N/C	N/C	1,95%	1,90%	N/C	N/C	1,75%	1,775%
Clase G Acc USD	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	1,15%	N/C
Clases I Acc AUD (H), I Acc EUR (H), I Acc EUR (U), I Acc GBP (H), I Acc JPY (H), I Acc USD, I Acc NOK (H), I Inc (A) EUR (H), I Inc (A) GBP (H), I Inc (A) USD, I Inc (M) GBP (H), I Inc (Q) GBP (H) e I Inc (Q) USD	0,65%	0,65%	0,55%	0,80%	0,55%	0,45%	0,50%	0,60%	0,625%
Clases M Acc EUR (H), M Acc USD, M Inc (M) USD y M Inc (Q) USD	0,80%	0,80%	0,70%	0,95%	0,90%	0,60%	0,65%	0,75%	0,775%
Clases S Acc EUR (H), S Acc EUR (U), S Acc GBP (H), S Acc GBP (U), S Acc USD, S Inc EUR, S Inc (M) GBP (U), S Inc (Q) GBP (H) y S Inc (Q) USD	0,325%	0,325%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Además, la Gestora Anterior (hasta el 1 de octubre de 2021) y la Gestora (con efecto desde el 1 de octubre de 2021) tenían y tienen derecho a recibir un reembolso de los gastos ordinarios razonables en los que hubieran incurrido debidamente. La Gestora Anterior y la Gestora, en un esfuerzo por reducir los gastos totales de los Subfondos, podrán aplicar voluntariamente un límite máximo de gastos. Estas renunciaciones voluntarias se podrán dejar sin efecto en cualquier momento. Durante los ejercicios financieros cerrados a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, la Gestora Anterior o la Gestora renunciaron voluntariamente a las siguientes cantidades:

Subfondo	Periodo financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021	Periodo financiero cerrado a 31 de diciembre de 2020
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	\$ 374.280	\$ 282.664
Emerging Markets Local Income Fund	\$ 715.361	\$ 358.503
Global High Yield Bond Fund	\$ 246.770	\$ 223.870
Global Macro Fund	\$ 141.184	\$ 155.690
Parametric Emerging Markets Fund	\$ 134.596	\$ 129.336
Parametric Global Defensive Equity Fund	\$ 152.432	\$ -
Short Duration U.S. Government Income Fund*	\$ 157.258	\$ -
U.S. High Yield Bond Fund	\$ 304.141	\$ 315.619
U.S. Value Fund	\$ 235.886	\$ 206.114

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Los reembolsos por cobrar en el periodo financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 ascendieron a 751.800 \$ (31 de diciembre de 2020: 605.189 \$).

A Comisión del depositario. Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company (el "Depositario") percibirá una comisión de fideicomiso del 0,0125% del valor liquidativo de cada Subfondo, que se acumulará diariamente y se pagará mensualmente a mes vencido, con una comisión mínima de 18.000 \$ anuales en relación con cada Subfondo. La Sociedad también abonará comisiones del Depositario, que no superarán en total el 0,75% del valor liquidativo de cada Subfondo y que se acumularán diariamente y se pagarán mensualmente a mes vencido. Asimismo, el Depositario tendrá derecho a recibir gastos de transacción, comisiones de subdepósito y gastos corrientes razonables con los avales apropiados, que se aplicarán de acuerdo con las tarifas comerciales normales.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

3 Contrato de gestión y distribución y otras transacciones (continuación)

B Comisiones de administración. La Sociedad abonará a Citibank Europe plc (el “Administrador”) una comisión en concepto de servicios de contabilidad y administración del fondo calculada como un porcentaje de la media diaria de los activos netos totales de la Sociedad, con una comisión mínima anual por Subfondo. En caso de que cualquier Subfondo de la Sociedad incluya dos o más clases de acciones, se abonará una comisión anual adicional por clase. Asimismo, la Sociedad abonará al Administrador comisiones anuales por la prestación de servicios de agente de transmisión y registro, incluida una comisión anual compleja por servicios junto con un recargo determinado por clase de acciones. Además, habrá determinadas comisiones de servicio por cuenta, de acuerdo con lo establecido en el contrato de administración, así como comisiones de desarrollo del sistema, que se cobran por horas. Todas las comisiones se calcularán diariamente y se pagarán a mes vencido. Cada Subfondo abonará la parte proporcional de las comisiones y los gastos del Administrador. Otras comisiones incluyen portes, gastos de fotocopias y comunicación, gastos de publicación, comisiones de cotización y otros gastos diversos que corren a cargo de los Subfondos.

4 Remuneración del auditor

Las comisiones y gastos abonados al auditor legal, Deloitte Ireland LLP, por los servicios de auditoría relacionados con el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 ascienden a 197.439 \$ (31 de diciembre de 2020: 189.842 \$), IVA no incluido.

No se abonaron comisiones o gastos al auditor legal en relación con otros servicios de seguros, servicios tributarios y de asesoramiento u otros servicios distintos a los de auditoría en el ejercicio financiero en curso (31 de diciembre de 2020: cero \$).

La remuneración del auditor incluye el reembolso de sus gastos conforme al artículo 322(1) de la Ley de Sociedades de 2014.

5 Tributación

La Sociedad tiene la consideración de organismo de inversión, tal y como se define en el artículo 739B de la Ley de Consolidación de Impuestos de 1997, en su versión modificada. Sus ingresos y ganancias no están sujetos a la fiscalidad irlandesa. Sin embargo, podrán aplicarse impuestos irlandeses si se produce un hecho imponible. Un hecho imponible puede ser el pago de repartos a los accionistas o la conversión, reembolso o transferencia de acciones. La Sociedad no abonará impuestos en Irlanda en lo que respecta a hechos imponibles relativos a:

- (i) Un accionista que no sea residente en Irlanda y que no tenga su residencia habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento del hecho imponible, siempre que la Sociedad obtenga las correspondientes declaraciones válidas de conformidad con las disposiciones de la Ley de Consolidación de Impuestos de 1997, en su versión modificada.
- (ii) Determinados inversores con residencia en Irlanda exentos que hayan presentado a la Sociedad las correspondientes declaraciones firmadas exigidas por la ley.

Los ingresos de dividendos, intereses y plusvalías obtenidos de las inversiones materializadas por la Sociedad pueden estar sujetos a retención fiscal a cuenta en el país de procedencia, y es posible que ni la Sociedad ni sus accionistas puedan recuperarlos.

6 Partes relacionadas

A juicio de los Consejeros, la Gestora Anterior, la Gestora y el Distribuidor son sociedades que guardan relación con la Sociedad y, por tanto, son partes relacionadas en virtud de la norma FRS 102. Las comisiones pagaderas a estas partes y los gastos aparecen en el balance de situación financiera y en el estado de resultados integrales, respectivamente. Todas las transacciones con partes relacionadas se han celebrado dentro del curso ordinario del negocio y en términos comerciales normales. Los Consejeros tienen la convicción de que las transacciones con partes relacionadas redundan en el interés de los accionistas y se llevan a cabo en condiciones de igualdad. Se han formalizado acuerdos para garantizar que estas obligaciones se apliquen a todas las transacciones.

Tara Doyle también es socio de Matheson, los asesores legales de la Sociedad. Las comisiones en concepto de servicios jurídicos abonadas a Matheson durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 ascendieron a 288.364 \$ (31 de diciembre de 2020: 449.247\$). A 31 de diciembre de 2021, se debía a los asesores legales de la Sociedad un importe de 98.504 \$ (31 de diciembre de 2020: cero \$). Durante el ejercicio financiero cerrado al 31 de diciembre de 2021, el Secretario de la Sociedad facturó a la Sociedad comisiones por un importe de 11.214 \$ (31 de diciembre de 2020: 12.280 \$).

Frederick S. Marius y Jennifer Klempa, exconsejero y consejera de la Gestora Anterior, respectivamente, y empleados de Eaton Vance Management, no han recibido ninguna remuneración de la Sociedad. Frederick S. Marius renunció como Consejero con efecto desde el 16 de abril de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6 Partes relacionadas (continuación)

Eaton Vance Management poseía las siguientes acciones en cada uno de los Subfondos a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

Subfondo	Acciones mantenidas a 31 de diciembre de 2021								
	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I
	Acc EUR (U)	Acc USD	Inc (M) USD	Inc (Q) USD	Inc USD	Acc EUR (H)	Acc EUR (U)	Acc GBP (H)	Acc GBP (U)
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	–	999	–	–	1.049	950	–	943	–
Emerging Markets Local Income Fund	84	986	–	1.066	–	849	–	100	–
Global High Yield Bond Fund	–	–	–	–	–	904	–	924	–
Global Macro Fund	–	86	–	–	–	920	–	959	–
Parametric Emerging Markets Fund	–	–	–	–	–	–	1.016	–	72
Parametric Global Defensive Equity Fund	–	–	–	–	–	94	–	102	–
Short Duration U.S. Government Income Fund*	–	1.000	–	–	1.012	–	–	–	–
U.S. High Yield Bond Fund	–	–	100	–	–	67	–	71	–
U.S. Value Fund	–	31	–	–	–	–	–	–	–

Subfondo	Acciones mantenidas a 31 de diciembre de 2021								Total
	Clase I	Clase I	Clase I	Clase M	Clase M	Clase M	Clase M		
	Acc USD	Inc (Q) USD	Inc USD	Acc USD	Inc (M) USD	Inc (Q) USD	Inc USD		
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	933	1.055	–	999	–	1.053	–	7.981	
Emerging Markets Local Income Fund	91	–	–	98	–	897	–	4.171	
Global High Yield Bond Fund	1.509.808	–	–	–	–	1.032	–	1.512.668	
Global Macro Fund	788	–	–	79	–	–	–	2.832	
Parametric Emerging Markets Fund	88	–	–	–	–	–	–	1.176	
Parametric Global Defensive Equity Fund	100	–	–	988	–	–	–	1.284	
Short Duration U.S. Government Income Fund*	–	–	2.533.125	1.000	–	–	1.014	2.537.151	
U.S. High Yield Bond Fund	73	–	–	–	1.010	–	–	1.321	
U.S. Value Fund	524	–	–	29	–	–	–	584	

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

6 Partes relacionadas (continuación)

Subfondo	Acciones mantenidas a 31 de diciembre de 2020								
	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I
	Acc EUR (U)	Acc USD	Inc (M) USD	Inc (Q) USD	Inc USD	Acc EUR (H)	Acc EUR (U)	Acc GBP (H)	Acc GBP (U)
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	-	-	-	-	1.000	950	-	943	-
Emerging Markets Local Income Fund	84	986	-	1.000	-	849	-	100	-
Global High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-	904	-	924	-
Global Macro Fund	-	86	-	-	-	920	-	959	-
Parametric Emerging Markets Fund	-	-	-	-	-	-	1.016	-	72
Parametric Global Defensive Equity Fund	-	-	-	-	-	94	-	102	-
U.S. High Yield Bond Fund	-	-	97	-	-	67	-	71	-
U.S. Value Fund	-	31	-	-	-	-	-	-	-

Subfondo	Acciones mantenidas a 31 de diciembre de 2020								Total
	Clase I	Clase I	Clase I	Clase M	Clase M	Clase M	Clase S		
	Acc USD	Inc (Q) USD	Inc USD	Acc USD	Inc (M) USD	Inc (Q) USD	Acc USD		
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	933	1.000	-	-	-	1.000	200.000	205.826	
Emerging Markets Local Income Fund	91	-	-	98	-	838	-	4.046	
Global High Yield Bond Fund	1.509.808	-	-	-	-	1.000	-	1.512.636	
Global Macro Fund	788	-	-	79	-	-	-	2.832	
Parametric Emerging Markets Fund	88	-	-	-	-	-	-	1.176	
Parametric Global Defensive Equity Fund	100	-	-	988	-	-	-	1.284	
U.S. High Yield Bond Fund	1.723.861	-	-	-	982	-	-	1.725.078	
U.S. Value Fund	524	-	-	29	-	-	-	584	

7 Acuerdos de comisiones por servicios prestados ("soft commissions")

Este tipo de transacción se da cuando el asesor de inversiones emplea determinados servicios de análisis de la inversión, que contribuyen a la gestión de las inversiones de la cartera de los Subfondos y que abonan determinados agentes bursátiles. Dichos servicios pueden incluir, por ejemplo, la investigación y el análisis de los méritos relativos de determinadas acciones o mercados o el uso de ordenadores u otras instalaciones de información. En contrapartida, los asesores de inversiones asignan una parte del negocio a estos agentes, lo que incluye transacciones relacionadas con las inversiones de los Subfondos. Los asesores de inversiones consideran que estos acuerdos benefician a la Sociedad y se han asegurado de que cada uno de ellos obtenga la mejor ejecución en nombre de esta, así como de que los costes del corretaje no sean superiores a los habituales por un servicio de corretaje completo. El siguiente Subfondo aplicó acuerdos de comisiones por servicios prestados durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021: U.S. Value Fund

8 Gestión eficaz de la cartera

Con el objetivo de lograr una gestión eficaz de la cartera (GEC), los Subfondos pueden celebrar contratos de futuros o vender opciones de compra y adquirir opciones de venta, siempre que estas transacciones solo versen sobre contratos negociados en mercados reconocidos que operen regularmente y estén abiertos al público.

Asimismo, los Subfondos también pueden participar en la compra a plazo, la venta de divisas o el cambio de divisas, en aplicación de acuerdos de mercados secundarios no regulados (OTC, por sus siglas en inglés) con entidades financieras de gran prestigio especializadas en este tipo de transacciones. Durante el ejercicio financiero, la Sociedad ejecutó operaciones sobre divisas a plazo con el fin de cubrir el valor de ciertas clases de acciones denominadas en euros, coronas, libras esterlinas y yenes. El Emerging Markets Debt Opportunities Fund, el Emerging Markets Local Income Fund y el Global Macro Fund invierten principalmente en instrumentos financieros derivados como

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

8 Gestión eficaz de la cartera (continuación)

contratos de futuros, opciones, operaciones sobre divisas a plazo, tipo de interés, rendimiento total y permutas de riesgo crediticio, así como bonos vinculados al crédito y otros productos de estructura similar.

La Gestora ha reconocido que todos los instrumentos financieros derivados mantenidos en los Subfondos se suscribieron en el marco de la gestión eficaz de la cartera con el fin de proteger la exposición a divisas y al mercado, así como para aumentar el capital y lograr ingresos. Estos derivados financieros se componen de opciones sobre divisas, opciones de índices de renta variable, permutas de tipos de interés, permutas de inflación, permutas de riesgo crediticio, permutas de rendimiento total, contratos sobre divisas a plazo, contratos de futuros, permutas de divisas cruzadas y contratos de bonos a plazo sin entrega, en cada caso citados junto con sus contrapartes en la cartera de inversiones y explicadas con más detalle en la Nota 1 de las políticas contables.

Los Subfondos no participaron en ninguna otra técnica de gestión eficaz de la cartera, incluidos acuerdos de recompra inversa o préstamos de valores durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 (31 de diciembre de 2020: ninguna).

9 Tipos de cambio

La divisa operativa de la Sociedad es el dólar estadounidense. Se han utilizado los tipos de cambio siguientes, vigentes a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, para convertir los activos y pasivos denominados en divisas distintas del dólar estadounidense:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	Para 1,00 USD	Para 1,00 USD		Para 1,00 USD	Para 1,00 USD
Peso argentino	102,6905	84,0831	Rupia de Mauricio	43,6548	39,6999
Dólar australiano	1,3745	1,2971	Peso mexicano	20,4754	19,8993
Dinar bareiní	0,3770	0,3770	Dinar marroquí	9,2525	8,9185
Taka bangladés	85,8001	84,7529	Dólar neozelandés	1,4601	1,3899
Pula de Botsuana	11,7647	10,8108	Naira nigeriano	569,1520	467,5082
Real brasileño	5,5700	5,1942	Corona noruega	8,8065	8,5743
Lev búlgaro	1,7180	1,6011	Rial omaní	0,3850	0,3850
Dólar canadiense	1,2650	1,2729	Rupia paquistaní	176,4914	159,7955
Peso chileno	851,7888	710,7321	Sol peruano	3,9915	3,6200
Unidad de Fomento chilena	36,3753	N/C	Peso filipino	50,9918	48,0238
Yuan chino renminbi	6,3734	6,5398	Eslopi polaco	4,0292	3,7357
Yuan chino renminbi offshore	6,3575	6,5028	Libra esterlina	0,7388	0,7313
Peso colombiano	4.065,0407	3.412,9693	Rial catari	3,6721	3,6893
Colón costarricense	642,2608	613,8735	Leu rumano	4,3467	3,9838
Kuna croata	6,6030	6,1783	Rublo ruso	75,0863	73,9481
Corona checa	21,8493	21,4777	Rial saudí	3,7544	3,7516
Peso dominicano	57,2607	58,2513	Dinar serbio	103,2700	96,2400
Libra egipcia	15,7099	15,7299	Dólar de Singapur	1,3476	1,3216
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	3,6731	3,6731	Rand sudafricano	15,9350	14,6951
Euro	0,8783	0,8186	Won surcoreano	1.188,7500	1.086,3000
Lari georgiano	3,0880	3,2850	Rupia de Sri Lanka	202,7986	185,2538
Cedi de Ghana	6,1750	5,8700	Corona sueca	9,0362	8,2276
Dólar de Hong Kong	7,7976	7,7525	Franco suizo	0,9112	0,8853
Forinto húngaro	324,4600	296,8500	Dólar taiwanés	27,6671	28,0978
Rupia india	74,3384	73,0674	Baht tailandés	33,4046	29,9599
Rupia indonesia	14.253,1400	14.050,8600	Dinar tunecino	2,8706	2,6941
Séquel israelí	3,1090	3,2135	Lira turca	13,2289	7,4330
Yen japonés	115,0300	103,2600	Chelín ugandés	3.544,9700	3.654,9700
Dinar jordano	0,7090	0,7090	Grivna ucraniana	27,2822	28,3350
Tenge kazajo	434,8100	421,1600	Peso uruguayo	44,7007	42,4755
Chelín keniano	113,1478	109,1941	Som uzbeko	10.869,5652	10.526,3158
Dinar kuwaití	0,3024	0,3042	Dong vietnamita	22.789,4300	23.084,0300
Ringgit malayo	4,1660	4,0225	Kuacha zambiano	16,6700	21,1700

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera

Gestión del riesgo

De conformidad con la norma FRS 102, esta nota describe los riesgos asociados con el empleo de instrumentos financieros. La gestión cotidiana del riesgo de los Subfondos corre a cargo del asesor de inversiones correspondiente. La inversión en la Sociedad conlleva cierto grado de riesgo, incluidos, entre otros, los riesgos que se enumeran a continuación.

Según la norma FRS 102, el riesgo se puede dividir en riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez. A continuación, se describe cada uno de los tipos de riesgos:

Riesgo de mercado

Este riesgo se compone de tres tipos principales de riesgo: riesgo de precio de mercado, riesgo de tipo de cambio y riesgo de tipo de interés.

- **Riesgo de precio de mercado**

Las inversiones de la Sociedad están sujetas a las fluctuaciones normales del mercado y a los riesgos inherentes a la inversión en diversos títulos bursátiles. Los mercados de valores pueden ser volátiles y las cotizaciones pueden variar de forma considerable. Los títulos de deuda privada son sensibles a los tipos de interés y pueden estar sujetos a la volatilidad de los precios a consecuencia de diversos factores, incluidos, entre otros, los cambios en los tipos de interés, la percepción del mercado sobre la fiabilidad del emisor y la liquidez general en el mercado. El valor de los instrumentos derivados depende del instrumento de referencia subyacente; el valor del instrumento derivado puede fluctuar con los movimientos en los tipos de cambio, los tipos de interés, los diferenciales de crédito, las cotizaciones o las volatilidades implícitas, entre otros factores. No hay ninguna garantía de que el valor de cualquiera de las inversiones se apreciará o se preservará.

- **Riesgo de tipo de cambio**

La norma FRS 102 define el riesgo de tipo de cambio como el riesgo de que el valor razonable o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. El riesgo de tipo de cambio está presente en los instrumentos financieros que se denominan o se basan en una divisa distinta a la divisa operativa en la que se miden. Los valores liquidativos por acción de la Sociedad se computan en la divisa de la clase de acciones, mientras que las inversiones de la Sociedad se pueden adquirir, valorar y vender en otras divisas; los instrumentos derivados también pueden denominarse o basarse en divisas distintas de la divisa base. El valor de la divisa base de estos instrumentos puede subir y bajar debido a fluctuaciones en el tipo de cambio respecto a la divisa relevante.

- **Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés se define como el riesgo de que el valor razonable o los flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de interés del mercado. El valor de las inversiones en títulos que devengan tipos de interés puede estar sujeto a la volatilidad de los precios a consecuencia de los cambios en los tipos de interés. Si todas las demás variables se mantienen constantes, un aumento en los tipos de interés generalmente reducirá el valor de los títulos de deuda privada a tipo fijo emitidos y en circulación, mientras que un descenso en los tipos de interés generalmente incrementará el valor de dichos títulos de deuda privada.

La magnitud de estas variaciones en los precios será mayor cuanto mayor sea el plazo de vencimiento de los títulos en circulación. Los cambios en los tipos de interés también pueden influir en el valor de ciertos instrumentos derivados, que incluyen, entre otros, contratos de futuros sobre bonos y permutas de tipos de interés.

Riesgo crediticio

La Sociedad podrá estar expuesta a riesgo crediticio, que es el riesgo de que una de las partes en un instrumento financiero ocasione una pérdida financiera a la otra parte al no cumplir una obligación. Los títulos de deuda privada, los saldos de caja y otros derivados de mercados secundarios no regulados (OTC, por sus siglas en inglés) conllevan riesgo crediticio. Mientras que todos los derivados de mercados secundarios no regulados conllevan el riesgo crediticio de la contraparte, algunos de ellos, como las permutas de riesgo crediticio, también están sujetos al riesgo crediticio del emisor del instrumento de referencia subyacente. El valor de estos derivados cambiará en función de los cambios en los diferenciales de crédito, lo que reflejará la fiabilidad crediticia del emisor subyacente. Los diferenciales de crédito se ampliarán o se incrementarán a medida que aumente la probabilidad de incumplimiento del instrumento de referencia subyacente.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Sociedad experimente dificultades para cumplir las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros. La Sociedad está sujeta a reembolsos diarios de efectivo de las acciones de participación rescatables. Por consiguiente, invierte la mayoría de sus activos en inversiones que cotizan en un mercado activo y que se pueden vender rápidamente. Los títulos de la Sociedad que cotizan en bolsa se consideran como realizables rápidamente debido a que cotizan en una bolsa de valores o se negocian en otro mercado regulado.

La Sociedad cuenta con capacidad para recurrir a préstamos a corto plazo con el fin de garantizar la liquidación de posibles reembolsos diarios de efectivo de acciones de participación rescatables.

Los asesores de inversión de los Subfondos, designados para asumir la responsabilidad de invertir y gestionar los activos de los Subfondos, han identificado, supervisado y gestionado los riesgos pertinentes.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Gestión del riesgo (continuación)

1. Eaton Vance Management ("EVM")

EVM gestiona los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Macro Fund, Short Duration U.S. Government Income Fund, U.S. High Yield Bond Fund y U.S. Value Fund.

Para el Emerging Markets Debt Opportunities Fund y el Emerging Markets Local Income Fund, EVM pretende lograr el objetivo de inversión de cada Subfondo invirtiendo en valores de renta fija emitidos por entidades de mercados emergentes o naciones soberanas con mercados emergentes; o instrumentos derivados denominados o basados en las divisas, tipos de interés o emisiones de países con mercados emergentes. EVM utiliza una estrategia a largo plazo para optimizar el rendimiento ajustado al riesgo en los mercados alcistas y bajistas.

Para el Global Macro Fund, EVM pretende lograr el objetivo de inversión del Subfondo a través de inversiones en diversas clases de activos, que incluyen bonos, divisas y renta variable en todo el mundo. EVM utiliza estrategias tanto a largo como a corto plazo para maximizar el rendimiento ajustado al riesgo en los mercados alcistas y bajistas.

EVM utiliza efectivo y derivados para lograr el objetivo de cada Subfondo. Para los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund, EVM utiliza un proceso de investigación macroeconómica y política jerárquica en todos los mercados financieros inestables del mundo para identificar las ineficiencias y los activos mal valorados.

Las perspectivas resultantes se implementan utilizando posiciones tanto largas como cortas, según corresponda, a escala nacional y en un nivel de factor de riesgo en todas las clases de activos mediante el efectivo o los instrumentos derivados más líquidos y eficaces. La cartera de inversiones se revisa diariamente, y más formalmente una vez por semana, para medir y supervisar los riesgos asociados a estos tipos de inversiones con el fin de garantizar que haya un nivel de compensación adecuado, en opinión del equipo de gestión de EVM, para los riesgos advertidos.

En la gestión del Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund, EVM prevé que la mayoría de los activos de los Subfondos se inviertan en títulos de renta fija de alto rendimiento. EVM procura gestionar los riesgos de crédito y de liquidez de los Subfondos a través del análisis y control de la calidad crediticia, las posiciones diarias de efectivo y la facilidad de venta de las tenencias de los Subfondos. EVM también tiene en cuenta el valor relativo de los títulos en el mercado a la hora de tomar decisiones de inversión e intenta conservar el capital y mejorar el rendimiento cuando ello es coherente con el objetivo del Subfondo.

Para el Short Duration U.S. Government Income Fund, EVM busca alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo mediante la inversión de al menos el 90% de su valor liquidativo en instrumentos de deuda emitidos, respaldados o garantizados de otro modo por el Gobierno de los EE. UU. o sus organismos o agencias. Estos títulos incluyen valores fijos o de tipo variable respaldados por hipotecas (MBS, por sus siglas en inglés), incluidas obligaciones hipotecarias colateralizadas, emitidas, respaldadas o garantizadas por el Gobierno de los EE. UU. o sus organismos o agencias; valores del Tesoro y bonos de agencias.

En cuanto a la gestión del Short Duration U.S. Government Income Fund, EVM espera que la mayoría de los activos se inviertan en bonos de agencias y bonos de alta calidad del Gobierno estadounidense. El proceso de selección de valores de EVM incluye la evaluación de riesgos específicos de la garantía, la estructura, la calidad y la liquidez del activo individual. EVM también tiene en cuenta el impacto de un determinado valor en el perfil de riesgo general del Subfondo antes de la compra. Las participaciones del Subfondo se examinan a diario, de manera coherente y constante, y EVM supervisa los riesgos.

En la administración del U.S. Value Fund, EVM invierte principalmente en acciones de valor, que son acciones ordinarias que, en opinión del asesor de inversiones, son económicas o están infravaloradas en relación con el mercado general de acciones basado en posibles clientes comerciales a largo plazo.

Riesgo de precio de mercado

EVM controla el riesgo de precio de mercado mediante el empleo de diversas técnicas de control de riesgo. Su diverso y experimentado equipo de gestores y analistas de cartera realiza análisis de investigación de los indicadores fundamentales a diario. A excepción de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund y Short Duration U.S. Government Income Fund, EVM emplea límites diarios sobre la exposición a acciones o bonos individuales, así como límites sobre la desviación sectorial respecto a los índices de referencia. EVM también cumple diariamente con su estricta disciplina de venta de títulos con rendimientos inferiores y, en el caso del U.S. Value Fund, de títulos sobrevalorados. Las técnicas anteriores se emplean en las decisiones sobre selección de títulos de EVM. Dichas decisiones se verifican mediante el análisis de atribución de rendimiento de EVM, que se ejecuta al menos una vez por trimestre. Si se detecta un rendimiento inusual, es posible que EVM realice un análisis de atribución de rendimiento con mayor frecuencia. EVM también supervisa la desviación estándar del rendimiento diario y mensual de sus Subfondos frente al de sus índices de referencia.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo del precio de mercado (continuación)

En la gestión de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund, el experimentado equipo de gestores y analistas de cartera de EVM investiga los indicadores fundamentales, lo que impulsa la aplicación de las recomendaciones de inversión. Las recomendaciones de inversión se basan en la evaluación por parte del gestor de cartera del perfil de riesgo/rendimiento de las distintas clases de activos de un país. Todas las inversiones requieren la aprobación del gestor de cartera principal, que es el responsable del posicionamiento general en la cartera. La cartera se evalúa tanto cualitativa como cuantitativamente para medir los riesgos. Los métodos de evaluación cualitativa incluyen la supervisión continua de los desarrollos del mercado financiero y su impacto en la cartera, una revisión constante de las fuentes de riesgo y una evaluación integral del riesgo de contraparte. Los métodos de evaluación cuantitativa incluyen la medición del valor en riesgo (VaR, por sus siglas en inglés) de la cartera, la realización de una prueba de tensión y un análisis de escenarios de forma periódica.

A la hora de gestionar el Short Duration U.S. Government Income Fund, el equipo de inversiones supervisa la cartera de manera cualitativa y cuantitativa para medir el riesgo. Las evaluaciones cualitativas incluyen la valoración continua del entorno de riesgo macro, el desarrollo normativo en el sector gubernamental estadounidense y los avances del mercado. La evaluación cuantitativa del riesgo incluye la realización de varias pruebas de estrés y análisis de situaciones hipotéticas con regularidad.

EVM usa Aladdin, un producto de software ofrecido por Blackrock, para evaluar riesgos según los métodos cuantitativos descritos anteriormente. EVM calcula a diario el VaR de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund y Short Duration U.S. Government Income, para lo cual utiliza parámetros especificados en el Reglamento sobre OICVM con independencia del cálculo del VaR. Las pruebas de tensión y el análisis de escenarios correspondientes se llevan a cabo al menos una vez cada tres meses. Asimismo, los cambios reales en el valor de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund y Short Duration U.S. Government Income Fund se utilizan para poner a prueba el modelo VaR (es decir, para realizar una contraprueba). Si se detecta que la frecuencia de las variaciones del VaR es superior a la marcada implícitamente por el nivel de confianza, sujeta a cierta tolerancia, se tomarán las medidas correspondientes.

En la tabla siguiente, se incluyen las medidas del VaR de la cartera con fecha 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021 y se calculan mediante el uso del método paramétrico, con un 99% de fiabilidad y 20 días de horizonte temporal.

Emerging Markets Debt Opportunities Fund

VaR VaR (1 año retrospectivo, muestreo diario, deterioro del 0,94)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Nivel de confianza	99%	99%
Plazos (días)	20	20
VaR en USD	13.151.973\$	2.929.229\$
VaR* (% de los activos netos totales)	86%	127%

* Para cumplir el Reglamento sobre OICVM, el VaR relativo no puede superar el 200%.

Emerging Markets Local Income Fund

VaR VaR (1 año retrospectivo, muestreo diario, deterioro del 0,94)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Nivel de confianza	99%	99%
Plazos (días)	20	20
VaR en USD	26.416.236\$	34.917.622\$
VaR* (% de los activos netos totales)	111%	113%

* Para cumplir el Reglamento sobre OICVM, el VaR relativo no puede superar el 200%.

Global Macro Fund

VaR VaR (1 año retrospectivo, muestreo diario, deterioro del 0,94)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Nivel de confianza	99%	99%
Plazos (días)	20	20
VaR en USD	1.751.135\$	5.894.419\$
VaR* (% de los activos netos totales)	2,53%	4,22%

* Para cumplir el Reglamento sobre OICVM, el VaR absoluto no puede superar el 20,0%.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo del precio de mercado (continuación)

Short Duration U.S. Government Income Fund**

VaR VaR (1 año retrospectivo, muestreo diario, deterioro del 0,94)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Nivel de confianza	99%	–
Plazos (días)	20	–
VaR en USD	158.532\$	–
VaR* (% de los activos netos totales)	0,64%	–

* Para cumplir el Reglamento sobre OICVM, el VaR absoluto no puede superar el 20,0%.

** El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

El Global High Yield Bond Fund, el U.S. High Yield Bond Fund y el U.S. Value Fund utilizan el enfoque de compromiso para medir el riesgo de mercado y apalancamiento.

BARRA es una de las diversas medidas de control de riesgo que emplea EVM para supervisar el U.S. Value Fund. EVM emplea BARRA como medida de control de riesgo interno con informes que se ejecutan de forma semanal para su revisión de acuerdo con las exigencias de los gestores de cartera. EVM no se basa únicamente en el análisis BARRA para gestionar los riesgos de sus Subfondos. EVM reconoce que el análisis BARRA tiene limitaciones al depender de una serie particular de datos históricos y por este motivo podría no representar los resultados futuros con precisión.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad del U.S. Value Fund al riesgo de precio de mercado a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021. Beta es la sensibilidad de la cartera a las fluctuaciones bursátiles. Una beta de 1,0 indica que un Subfondo sube y baja al mismo ritmo que el índice de mercado de referencia; una beta inferior a 1,0 indica que el rendimiento del Subfondo es menos volátil que el índice, y una beta superior a 1,0 indica que el rendimiento del Subfondo es más volátil que el índice, que en el caso del U.S. Value Fund es el Russell 1000® Value Index. El error de seguimiento es una medida de la precisión con que la cartera sigue su índice de referencia.

Se supone que, cuanto menor sea el error de seguimiento, menos volátiles serán las rentabilidades activas. Un error de seguimiento más elevado indica una desviación mayor respecto al rendimiento del índice de referencia.

U.S. Value Fund

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Beta	Error de seguimiento	Beta	Error de seguimiento
1 año	0,94	1,85%	1,00	1,10%
3 años	1,06	1,92%	1,01	2,14%

Apalancamiento

El uso de instrumentos financieros derivados (IFD) podría exponer a los Subfondos a mayor nivel de riesgo. En particular, los IFD pueden ser enormemente volátiles y la cantidad del margen inicial suele ser reducida en comparación con el volumen del IFD, de manera que las transacciones pueden estar apalancadas en términos de exposición de mercado. Un movimiento del mercado relativamente pequeño podría tener un impacto potencialmente superior sobre los IFD que sobre los bonos normales. Por lo tanto, las posiciones de derivados apalancadas pueden incrementar la volatilidad del Subfondo.

El apalancamiento de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund, Global Macro Fund y Short Duration U.S. Government Income Fund se supervisa y se calcula diariamente sumando los valores teóricos de los derivados empleados por el Subfondo, y se expresa como porcentaje de su valor liquidativo. El apalancamiento medio del Emerging Markets Debt Opportunities Fund durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue del 218,10% (31 de diciembre de 2020: 201,92%). El apalancamiento medio del Emerging Markets Local Income Fund durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue del 277,98% (31 de diciembre de 2020: 265,95%). El apalancamiento medio del Global Macro Fund durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue del 368,35% (31 de diciembre de 2020: 332,91%). El apalancamiento medio del Short Duration U.S. Government Income Fund durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue del 12,93% (31 de diciembre de 2020: cero).

Riesgo de tipo de cambio

Las inversiones en los fondos Global High Yield Bond Fund, Short Duration U.S. Government Income Fund, U.S. High Yield Bond Fund y U.S. Value Fund están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, la divisa operativa de los Subfondos. Los Subfondos también tienen una exposición a las coberturas de divisa extranjera de nivel de clase que han celebrado con el Depositario para intentar cubrir el valor de las acciones denominadas en euros y libras esterlinas contra los movimientos del dólar estadounidense. No se prepara ningún análisis para estos cuatro Subfondos puesto que el riesgo cambiario es considerado irrelevante por EVM. Los fondos Emerging Markets

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund tienen una exposición significativa a las divisas extranjeras a través de sus posiciones en la deuda soberana local u otras inversiones de renta fija denominadas en divisa extranjera y a través de ciertos instrumentos derivados, incluidos los contratos de divisas a plazo, las permutas de divisas cruzadas y las opciones sobre divisas. Los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund celebran contratos de divisas a plazo, opciones sobre divisas y otros derivados para mejorar el rendimiento, como sustitución de la compra o venta de títulos o divisas, para obtener cobertura contra las fluctuaciones en los tipos de cambio o para gestionar ciertos riesgos de inversión.

Las tablas siguientes presentan la exposición total, después de la cobertura, al riesgo de divisas extranjeras de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

Emerging Markets Debt Opportunities Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Divisa	Cantidad en USD	Cantidad en USD
Real brasileño	1.458.148	—
Yuan chino renminbi offshore	—	942.987
Peso colombiano	(488.366)	1.362.389
Colón costarricense	1.713.548	—
Corona checa	7.244.727	9.368
Libra egipcia	38.156.628	3.806.568
Euro	(13.963.793)	5.265.085
Lari georgiano	16	626.375
Forinto húngaro	14.962.809	—
Rupia india	5.359.400	337.126
Rupia indonesia	23.321.197	1.513.576
Chelín keniano	818.429	109.799
Ringgit malayo	9.662.660	301.755
Peso mexicano	1.056.292	1.141.502
Corona noruega	29.137.465	—
Sol peruano	(47.062)	350.445
Esloti polaco	14.836.549	8.798
Libra esterlina	107.286.303	4.350.715
Rublo ruso	16.129.136	(55.203)
Dinar serbio	7.871.458	1.695.378
Dólar de Singapur	—	2.889
Rand sudafricano	664.205	—
Baht tailandés	—	1.192.402
Lira turca	—	403.415
Chelín ugandés	9.624.911	—
Grivna ucraniana	26.851.813	1.892.996
Peso uruguayo	6.796.028	1.257.913
Som uzbeko	3.046.027	1.316.524
Kuacha zambiano	4.654.854	—
Emerging Markets Local Income Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Divisa	Cantidad en USD	Cantidad en USD
Real brasileño	36.626.034	34.971.484
Peso chileno	9.476.730	6.123.907
Unidad de Fomento chilena	2.141	—
Yuan chino renminbi	1.155.599	58.359
Yuan chino renminbi offshore	27.046.077	42.978.199
Peso colombiano	14.330.823	32.374.592
Colón costarricense	1.919.543	—
Corona checa	28.322.757	14.350.946
Peso dominicano	736.321	6.113.580
Libra egipcia	41.479.487	39.629.269
Euro	(35.571.786)	(13.830.505)
Lari georgiano	16	6.821.964
Forinto húngaro	29.780.297	12.789.014
Rupia india	6.549.948	3.947.837
Rupia indonesia	53.485.771	44.687.428
Chelín keniano	724.092	1.116.134
Ringgit malayo	47.520.565	17.332.825
Peso mexicano	43.161.511	45.461.607
Naira nigeriano	—	3

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Emerging Markets Local Income Fund (continuación)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Divisa	Cantidad en USD	Cantidad en USD
Sol peruano	8.581.805	15.687.129
Peso filipino	511.864	486.138
Esloki polaco	39.725.944	36.848.547
Libra esterlina	14.820.062	12.022.842
Leu rumano	(424.525)	—
Rublo ruso	46.610.561	29.869.085
Dinar serbio	12.591.897	24.103.016
Rand sudafricano	19.901.239	10.093.957
Won surcoreano	4.022.969	—
Baht tailandés	36.553.313	42.869.331
Lira turca	2.519.283	6.023.269
Chelín ugandés	9.247.361	—
Grivna ucraniana	27.338.461	20.488.638
Peso uruguayo	8.904.524	13.609.014
Som uzbeko	13.162.576	14.338.116
Kuacha zambiano	5.281.740	—
Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Divisa	Cantidad en USD	Cantidad en USD
Dólar australiano	2.315.219	4.180.969
Dinar bareiní	(1.992.365)	(4.396.593)
Real brasileño	416.960	(690.521)
Dólar canadiense	310.534	123.166
Peso chileno	228.672	(1.060.224)
Unidad de Fomento chilena	49	59
Yuan chino renminbi	118	115
Yuan chino renminbi offshore	(2.477.230)	5.733.574
Peso colombiano	231.085	1.000.835
Colón costarricense	333.520	(652.320)
Corona checa	1.386.996	—
Libra egipcia	8.481.991	15.374.176
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	(13.783.077)	(28.202.867)
Euro	(13.374.724)	(21.355.210)
Lari georgiano	16	2.711.425
Cedi de Ghana	—	(1.364.823)
Dólar de Hong Kong	1.119	(100.209)
Forinto húngaro	2.799.529	—
Rupia india	1.012.291	(1.258)
Rupia indonesia	3.128.130	25.187
Séquel israelí	1.123	1.086
Yen japonés	59.595.091	132.307.573
Tenge kazajo	4	4
Chelín keniano	411.963	388.632
Ringgit malayo	1.794.577	315
Peso mexicano	(26.717)	(26.495)
Dólar neozelandés	(1.898.855)	(4.982.715)
Naira nigeriano	1	1
Corona noruega	177.346	1.374.859
Rial omaní	(7.139.291)	(12.747.251)
Sol peruano	603.786	110
Peso filipino	(1.713.898)	12
Esloki polaco	2.654.662	6.309.682
Libra esterlina	327.852	638.128
Rublo ruso	4.356.965	—
Rial saudí	(4.826.947)	(9.442.885)
Dinar serbio	1.732.208	10.717.966
Dólar de Singapur	50.715	(276.128)
Rand sudafricano	(3.115.325)	(5.538.093)
Won surcoreano	1.778.027	7.926
Corona sueca	456.985	1.135.425
Franco suizo	6	6
Dólar taiwanés	33.509	32.995
Baht tailandés	40.670	2.110.060

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Global Macro Fund (continuación)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Divisa	Cantidad en USD	Cantidad en USD
Lira turca	–	674
Chelín ugandés	2.488.067	–
Grivna ucraniana	6.366.368	13.639.495
Peso uruguayo	608.248	2.485.820
Som uzbeko	2.093.459	2.391.678
Dong vietnamita	647.806	1.457.767
Kwacha zambiano	881.386	260

Riesgo de tipo de interés

Los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund aumentan o disminuyen la exposición a los tipos de interés mediante una serie de instrumentos, entre los cuales se incluyen títulos de deuda de tipo fijo y variable, futuros, opciones sobre futuros, acuerdos de permutas de tipos de interés, acuerdos de permutas de divisas cruzadas, acuerdos de permutas de rendimiento total y productos estructurados. Los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund pueden utilizar distintos derivados de tipos de interés para mejorar el rendimiento, como sustitución de la compra o venta de títulos, para cambiar la duración general de la cartera o para obtener cobertura frente a fluctuaciones en los precios de los títulos debidas a cambios en los tipos de interés.

Al evaluar el riesgo de tipo de interés del Emerging Markets Debt Opportunities Fund, el Emerging Markets Local Income Fund y el Global Macro Fund, EVM supervisa la duración de la cartera en general de forma periódica. La duración del Emerging Markets Debt Opportunities Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 era de 2,67 años y 3,20 años, respectivamente. La duración del Emerging Markets Local Income Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 era de 5,97 años y 6,96 años, respectivamente. La duración del Global Macro Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 era de 0,93 años y 2,32 años, respectivamente. Asimismo, el análisis de perspectivas realizado periódicamente mide el impacto previsto en la cartera de un cambio significativo en la curva de tipos de EE. UU. La siguiente tabla refleja los resultados del análisis de perspectivas en la cartera con fecha 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

Emerging Markets Debt Opportunities Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Curva de tipos de EE. UU. +10 pb	(2,25) pb	1,08 pb
Curva de tipos de EE. UU. - 10 pb	2,26 pb	1,09 pb
Emerging Markets Local Income Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Curva de tipos de EE. UU. +10 pb	0,00 pb	0,00 pb
Curva de tipos de EE. UU. - 10 pb	0,00 pb	0,00 pb
Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Curva de tipos de EE. UU. +10 pb	(1,52) pb	0,68 pb
Curva de tipos de EE. UU. - 10 pb	1,52 pb	0,70 pb

El Short Duration U.S. Government Income Fund opera en circunstancias normales con una duración inferior a 3 años. EVM supervisa con regularidad la duración de la cartera general. El Subfondo puede utilizar distintos derivados de tipos de interés para mejorar el rendimiento, como la sustitución de la compra o venta de títulos, para cambiar la duración general de la cartera o para obtener cobertura frente a las fluctuaciones en los precios de los títulos debidas a cambios en los tipos de interés.

El Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund no adoptan posiciones sobre la base de sus expectativas de variaciones futuras en los tipos de interés. Sin embargo, EVM supervisa la duración y las variaciones de los tipos de interés de los Subfondos mediante la comparación de la duración general de los tipos de interés de los Subfondos con la del índice ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index y el índice ICE BofA U.S. High Yield Index, respectivamente.

Los perfiles de tipo de interés de los activos financieros del Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Activos financieros de tipo variable		Activos financieros de tipo fijo		Activos financieros sobre los que no se pagan intereses	
	31 dic 21	31 dic 20	31 dic 21	31 dic 20	31 dic 21	31 dic 20
Global High Yield Bond Fund	\$ 1.655.922	\$ 739.545	\$ 16.578.230	\$ 17.546.302	\$ 278.973	\$ 31.229
	Activos financieros de tipo variable		Activos financieros de tipo fijo		Activos financieros sobre los que no se pagan intereses	
	31 dic 21	31 dic 20	31 dic 21	31 dic 20	31 dic 21	31 dic 20
U.S. High Yield Bond Fund	\$ 6.389.670	\$ 8.316.409	\$ 65.025.972	\$ 133.777.482	\$ 1.599.856	\$ 1.269.424

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de interés (continuación)

Las siguientes tablas detallan la duración de los fondos Global High Yield Bond Fund, U.S. High Yield Bond Fund y Short Duration U.S. Government Income Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Duración*	Global High Yield Bond Fund	ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index
31 de diciembre de 2021	3,53 años	3,76 años
31 de diciembre de 2020	3,36 años	3,52 años

* La duración del Global High Yield Bond Fund excluye el efectivo y la renta variable.

Duración*	U.S. High Yield Bond Fund	ICE BofA U.S. High Yield Index
31 de diciembre de 2021	3,67 años	3,76 años
31 de diciembre de 2020	3,37 años	3,53 años

* La duración del U.S. High Yield Bond Fund excluye el efectivo y la renta variable.

Duración*	Short Duration U.S. Government Income Fund**	ICE BofA 0-1 Year U.S. Treasury Index
31 de diciembre de 2021	1,27 años	0,44 años

* La duración del Short Duration U.S. Government Income Fund excluye el efectivo y la renta variable.

** El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

El U.S. Value Fund invierte en valores de renta variable y, por tanto, el Subfondo tiene una exposición limitada al riesgo de tipo de interés.

Riesgo crediticio

Los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund utilizan una serie de instrumentos para aumentar o disminuir las exposiciones crediticias, entre los cuales se incluyen títulos de deuda externa soberana y permutas de riesgo crediticio (CDS).

Los títulos de deuda externa soberana son deuda emitida por un país en una divisa extranjera, normalmente en dólares estadounidenses o euros (por ejemplo, la deuda brasileña está denominada en dólares estadounidenses). Aunque la deuda soberana local (emitida en la divisa propia de un país) está expuesta al riesgo de crédito del mismo emisor subyacente, EVM considera que los riesgos principales de la deuda local son el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tipo de interés y no incluye a la deuda local en sus cálculos de exposición crediticia.

Los acuerdos CDS (permutas de riesgo crediticio) permiten que los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund compren o vendan protección crediticia en un emisor individual o una cesta de emisores. Estos Subfondos pueden celebrar CDS para aumentar o disminuir la exposición a mercados de bonos soberanos. Las posiciones CDS largas se utilizan para ganar exposición a un mercado de bonos soberanos (similar a la compra de bonos) y son similares a la venta de un seguro sobre el bono. Las posiciones CDS cortas se utilizan para ganar exposición corta a un mercado de bonos soberanos (similar a acortar un bono) y son similares a la compra de un seguro sobre el bono.

El perfil de calificación crediticia de los activos financieros de los fondos Emerging Markets Debt Opportunities Fund, Emerging Markets Local Income Fund y Global Macro Fund a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Emerging Markets Debt Opportunities Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Desglose de la calidad crediticia	% de activos netos	% de activos netos
AAA	16,56	0,63
AA	–	0,66
A	–	0,35
BBB	15,06	23,00
BB	13,33	26,37
B	41,12	38,10
CCC	6,86	5,45
C	0,12	0,31
Sin calificación	6,95	5,13

Emerging Markets Local Income Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Desglose de la calidad crediticia	% de activos netos	% de activos netos
AAA	8,73	21,71
AA	0,39	–
A	17,26	12,43
BBB	23,77	24,26
BB	22,44	21,31
B	25,89	20,29
CCC	1,52	–

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Desglose de la calidad crediticia	% de activos netos	% de activos netos
AAA	20,78	11,51
A	—	1,29
BBB	9,83	10,29
BB	11,79	22,00
B	49,34	51,28
CCC	7,14	2,00
CC	—	0,40
C	0,48	0,82
Sin calificación	0,64	0,41

Exposición crediticia externa del Emerging Markets Debt Opportunities Fund, el Emerging Markets Local Income Fund y el Global Macro Fund a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

La exposición crediticia externa incluye CDS externas sobre bonos soberanos y bonos soberanos externos. La exposición para los bonos es equivalente al valor de mercado actual y para las CDS es equivalente al valor teórico de la posición más las ganancias/pérdidas en la posición.

Emerging Markets Debt Opportunities Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Larga	% de activos netos	% de activos netos
Albania	0,61	—
Argentina	2,54	—
Armenia	0,88	—
Baréin	1,52	2,87
Barbados	0,49	0,51
Bielorrusia	0,69	—
Benín	1,31	0,98
Bermudas	1,64	—
Brasil	5,89	—
Bulgaria	0,12	—
China	0,36	—
Colombia	0,05	—
Croacia	0,99	—
República Dominicana	0,35	2,36
Ecuador	0,17	1,26
Egipto	2,55	—
El Salvador	0,17	—
Gabón	—	0,55
Georgia	0,52	—
Honduras	0,89	—
India	1,09	—
Indonesia	1,05	0,61
Costa de Marfil	2,80	3,09
Jamaica	0,39	—
Jordania	—	2,47
Kenia	0,28	0,75
Líbano	0,11	0,29
México	3,69	—
Moldavia	0,46	—
Mongolia	—	0,57
Nigeria	1,42	—
Pakistán	0,15	—
Paraguay	0,63	0,54
Perú	0,49	—
Filipinas	—	2,02
Rumanía	1,54	8,38
Rusia	1,03	—
Sudáfrica	1,48	—

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund (continuación)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Larga	% de activos netos	% de activos netos
Surinam	1,72	1,22
Tanzania	1,23	–
Turquía	0,19	2,57
Ucrania	1,63	1,00
Emiratos Árabes Unidos	0,52	0,61

Emerging Markets Local Income Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Larga	% de activos netos	% de activos netos
Bielorrusia	0,24	–
Colombia	0,25	–
República Dominicana	0,24	–
Iraq	0,12	–
Jordania	0,12	–
Macedonia	0,28	–
Mongolia	0,12	–
Pakistán	0,24	–
Paraguay	0,13	–
Rumanía	0,27	0,32
Serbia	–	0,05
Sudáfrica	–	0,05
Turquía	0,12	0,13
Ucrania	0,12	–

Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Larga	% de activos netos	% de activos netos
Albania	0,58	–
Argentina	1,80	0,16
Armenia	0,50	–
Bahamas	1,55	0,74
Baréin	1,08	4,70
Barbados	1,52	1,50
Bielorrusia	0,60	0,48
Benín	0,95	0,86
Bermudas	0,22	–
Brasil	3,82	–
Bulgaria	0,97	–
China	0,21	–
Croacia	1,15	–
República Dominicana	0,24	1,55
Ecuador	0,52	0,89
Egipto	3,92	4,25
Gabón	–	0,16
Georgia	0,40	–
Honduras	0,53	–
India	0,29	–
Costa de Marfil	1,83	2,30
Jordania	–	0,95
Kenia	1,09	0,69
Líbano	0,38	0,63
México	1,07	–
Moldavia	0,37	–
Mongolia	–	0,16
Nigeria	0,59	–
Pakistán	0,35	–
Paraguay	0,35	–
Rumanía	1,64	6,14

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

Global Macro Fund (continuación)	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Larga	% de activos netos	% de activos netos
Surinam	2,29	0,96
Tanzania	6,94	1,50
Turquía	–	0,68
Ucrania	0,87	–
Vietnam	2,97	0,29
Zambia	–	0,30

Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Corta	% de activos netos	% de activos netos
Chile	(1,18)	–
Costa Rica	–	(0,48)
Malasia	(5,48)	(5,15)
México	–	(0,33)
Omán	(1,10)	(1,52)
Perú	(1,14)	–
Filipinas	(2,96)	–
Catar	(4,15)	(7,08)
Rusia	(12,45)	(4,28)
Arabia Saudí	(5,09)	(4,70)
Sudafrica	(8,89)	(12,32)
Turquía	(4,22)	–
Ucrania	–	(1,89)
Emiratos Árabes Unidos	(0,54)	(0,51)
Estados Unidos	(0,06)	–

EVM supervisa la calificación crediticia del Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund en relación con sus respectivos índices de referencia: el ICE BofA Developed Markets High Yield Ex-Subordinated Financial Index y el ICE BofA U.S. High Yield Index.

El Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund pueden utilizar diversos instrumentos para aumentar o disminuir las exposiciones crediticias, entre los cuales se incluyen los acuerdos de permutas de riesgo crediticio (CDS).

Los acuerdos CDS (permutas de riesgo crediticio) permiten al Subfondo comprar y vender protección crediticia a un emisor individual o un grupo de emisores. Los Subfondos pueden celebrar CDS para aumentar o disminuir la exposición a mercados de bonos. Las posiciones CDS largas se utilizan para ganar exposición a un mercado de bonos (similar a la compra de bonos) y son similares a la venta de un seguro sobre el bono. Las posiciones CDS largas se utilizan para ganar exposición a un mercado de bonos (similar a la compra de bonos) y son similares a la venta de un seguro sobre el bono.

El perfil de calificación crediticia de los activos financieros del Global High Yield Bond Fund y el U.S. High Yield Bond Fund, con respecto a S&P o Moody's, a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Global High Yield Bond

A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020	
Calificación crediticia	USD	Calificación crediticia	USD
BBB	\$ 582.956	BBB	\$ 834.931
BB	7.879.464	BB	8.266.554
B	7.340.155	B	6.296.040
CCC	1.466.276	CCC	2.256.522
CC	27.062	CC	–
D	–	D	34.369
Sin calificación	1.204.188	Sin calificación	628.660
Total	\$ 18.500.101	Total	\$ 18.317.076

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo crediticio (continuación)

U.S High Yield Bond

A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020	
Calificación crediticia	USD	Calificación crediticia	USD
BBB	\$ 2.366.685	BBB	\$ 7.130.047
BB	32.792.791	BB	70.407.425
B	26.167.715	B	44.574.958
CCC	5.953.739	CCC	13.885.201
CC	119.775	CC	–
D	–	D	366.502
Sin calificación	5.291.601	Sin calificación	6.999.182
Total	\$ 72.692.306	Total	\$ 143.363.315

El Short Duration U.S. Government Income Fund invierte en activos emitidos, respaldados o garantizados de otro modo por el Gobierno de Estados Unidos, sus organismos o agencias. El Subfondo tiene un riesgo crediticio limitado fuera del Gobierno de Estados Unidos.

El U.S. Value Fund invierte en valores de renta variable y tiene una exposición limitada al riesgo crediticio.

Riesgo de contraparte

Depositario

EVM ha realizado una revisión detallada del Depositario antes de seleccionarlo y supervisa su calificación crediticia en nombre de todos los Subfondos de la Sociedad. El Depositario realiza revisiones de todos los depositarios secundarios y los supervisa de forma continua. A 31 de diciembre de 2021, el Depositario tenía una calificación crediticia de A+ de S&P (31 de diciembre de 2020: A+).

Gestión de efectivo

El saldo de efectivo de todos los Subfondos es gestionado por el Depositario y se mantiene en Citibank N.A. a nombre del Depositario, con la excepción de los saldos mantenidos con intermediarios, como se detalla a continuación.

Emerging Markets Debt Opportunities Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Citibank	\$ 9.575.000	\$ 1.431.856
JP Morgan	\$ (122.140)	\$ –
Société Générale	\$ 3.402.616	\$ –
Standard Chartered	\$ –	\$ 161.000
UBS	\$ –	\$ 180.000
Emerging Markets Local Income Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bank of America	\$ –	\$ (460.000)
Citibank	\$ 10.302.412	\$ 8.751.716
Goldman Sachs	\$ –	\$ (670.000)
HSBC	\$ (110.000)	\$ –
JP Morgan	\$ 103.869	\$ (480.000)
Société Générale	\$ 14.516.574	\$ 4.584.243
Standard Chartered	\$ –	\$ (1.010.000)
UBS	\$ (110.000)	\$ (210.000)
Global Macro Fund	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bank of America	\$ –	\$ (111.000)
BNP Paribas	\$ (88)	\$ 1.476.996
Citibank	\$ 1.506.080	\$ 2.952.986
JP Morgan	\$ (83.473)	\$ –
Société Générale	\$ 895.667	\$ 1.819.461
Standard Chartered	\$ –	\$ 221.519
UBS	\$ 341	\$ 341
Short Duration U.S. Government Income Fund [^]	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bank of America	\$ 45.476	\$ –

[^] El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Cobertura de divisas

Antes de celebrar acuerdos, EVM realiza un análisis detallado en nombre de todos los Subfondos de todas las contrapartes que cubren las divisas. Las contrapartes deben cumplir los requisitos especificados en el folleto. EVM supervisa periódicamente la calidad crediticia de todas las contrapartes. En la sección "Cartera de inversiones" se incluye más información sobre las contrapartes.

El Global Macro Fund también está sujeto al riesgo de contraparte de los derivados extrabursátiles. El riesgo de exposición del Global Macro Fund a una contraparte de un derivado extrabursátil no puede superar el 5% de los activos netos. El límite alcanza el 10% en el caso de las instituciones crediticias autorizadas en el Espacio Económico Europeo (EEE) (Estados miembro de la Unión Europea, Noruega, Islandia y Liechtenstein); una institución crediticia autorizada dentro de un estado firmante, que no sea miembro del EEE, del Acuerdo de convergencia de capital de Basilea de julio de 1988 (Suiza, Canadá, Japón y Estados Unidos), o una institución crediticia autorizada en Jersey, Guernsey, la Isla de Man, Australia y Nueva Zelanda.

Sin perjuicio del límite del 5% mencionado anteriormente, una combinación de dos o más de los siguientes elementos emitidos, realizados o asumidos por el mismo organismo no puede superar el 20% de los activos netos:

- (a) inversiones en valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario;
- (b) depósitos, o
- (c) exposiciones al riesgo producidas por transacciones de derivados extrabursátiles.

Con arreglo al Reglamento sobre OICVM del Banco Central, la exposición a una contraparte respecto a los derivados extrabursátiles se calculará utilizando la fórmula siguiente:

Coste de reposición positivo x 1

La exposición se puede reducir cuando la contraparte ha proporcionado a los Subfondos una garantía según el Reglamento sobre OICVM. EVM ajustará al precio de mercado el valor de las posiciones extrabursátiles de las contrapartes diariamente con el fin de limitar la exposición a la contraparte garantizando que todas las posiciones estén debidamente colateralizadas. La Sociedad celebra acuerdos de garantía con diversas contrapartes conforme a los términos de los acuerdos de la ISDA, y los términos y condiciones que rigen el mantenimiento de las garantías proporcionadas o recibidas por cada contraparte se definen en los acuerdos correspondientes.

Riesgo de liquidez

El Reglamento sobre OICVM del Banco Central y los folletos informativos y suplementos de la Sociedad exigen que todas las inversiones se realicen en valores mobiliarios u otros activos líquidos. Por definición, los valores mobiliarios deben ser líquidos. Por consiguiente, los gestores de cartera y los equipos de negociación de EVM han considerado líquidas todas las inversiones en valores en el momento de la transacción. Las noticias económicas, políticas y de mercado posteriores a la transacción inicial se supervisan a diario en busca de acontecimientos que puedan cambiar el estado de liquidez de una inversión determinada. Al igual que con todas las inversiones, no hay garantía de que siempre habrá un mercado activo para un valor o instrumento derivado en particular.

Los perfiles de vencimiento de los pasivos financieros de los Subfondos a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total
Emerging Markets Debt Opportunities Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	—	5.172.335	5.172.335	—	821.120	821.120
Descubiertos bancarios	691.687	—	691.687	86.308	—	86.308
Importe pagadero por inversiones compradas	—	—	—	92.322	—	92.322
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	139.998	—	139.998	—	—	—
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación	11.229	—	11.229	5.417	—	5.417
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	—	609.300	609.300	—	116.427	116.427
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	369.815.139	—	369.815.139	39.247.616	—	39.247.616
Total	370.658.053	5.781.635	376.439.688	39.431.663	937.547	40.369.210

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total
Emerging Markets Local Income Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	21.693.154	21.693.154	–	6.786.996	6.786.996
Descubiertos bancarios	20.548.336	–	20.548.336	11.958.688	–	11.958.688
Importe pagadero por inversiones compradas	–	–	–	2.564.932	–	2.564.932
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	190.517	–	190.517	9.961	–	9.961
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación	1.422	–	1.422	–	–	–
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	1.043.322	1.043.322	–	978.517	978.517
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	415.187.466	–	415.187.466	396.353.833	–	396.353.833
Total	435.927.741	22.736.476	458.664.217	410.887.414	7.765.513	418.652.927
Global High Yield Bond Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	5.476	5.476	–	265.557	265.557
Descubiertos bancarios	8.896	–	8.896	15.000	–	15.000
Importe pagadero por inversiones compradas	60.673	–	60.673	83.105	–	83.105
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	69.126	69.126	–	67.816	67.816
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	19.543.192	–	19.543.192	18.517.344	–	18.517.344
Total	19.612.761	74.602	19.687.363	18.615.449	333.373	18.948.822
Global Macro Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	4.131.267	4.131.267	–	6.358.370	6.358.370
Descubiertos bancarios	542.345	–	542.345	1.933.903	–	1.933.903
Importe pagadero por inversiones compradas	107.750	–	107.750	114.056	–	114.056
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación	–	–	–	19.442	–	19.442
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	259.644	259.644	–	367.491	367.491
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	69.347.456	–	69.347.456	139.805.326	–	139.805.326
Total	69.997.551	4.390.911	74.388.462	141.872.727	6.725.861	148.598.588
Short Duration U.S. Government Income Fund*						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	33.548	33.548	–	–	–
Importe pagadero por inversiones compradas	8.510.334	–	8.510.334	–	–	–
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	63.460	63.460	–	–	–
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	24.957.146	–	24.957.146	–	–	–
Total	33.467.480	97.008	33.564.488	–	–	–
U.S. High Yield Bond Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	41.948	41.948	–	417.864	417.864
Descubiertos bancarios	–	–	–	1.051.942	–	1.051.942
Repartos pagaderos	78.176	–	78.176	47.413	–	47.413
Importe pagadero por inversiones compradas	–	–	–	821.525	–	821.525
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	356.609	–	356.609	4.479	–	4.479
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	261.085	261.085	–	363.087	363.087
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	75.784.889	–	75.784.889	146.908.066	–	146.908.066
Total	76.219.674	303.033	76.522.707	148.833.425	780.951	149.614.376

* El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

U.S. Value Fund:	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	3.804	3.804	–	6.430	6.430
Descubiertos bancarios	–	–	–	11.803	–	11.803
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	24	–	24	23.495	–	23.495
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	178.635	178.635	–	169.004	169.004
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	37.878.970	–	37.878.970	36.181.795	–	36.181.795
Total	37.878.994	182.439	38.061.433	36.217.093	175.434	36.392.527

2. Parametric Portfolio Associates LLC (“Parametric”)

Parametric gestiona el Parametric Emerging Markets Fund y el Parametric Global Defensive Equity Fund (los “Subfondos de Parametric”). El objetivo de inversión de Parametric para el Parametric Emerging Markets Fund es lograr la apreciación del capital a largo plazo al invertir en una cartera diversificada de acciones ordinarias de empresas que están domiciliadas en países emergentes o que obtienen de ellos más del 50% de sus ingresos. El objetivo de inversión de Parametric para el Parametric Global Defensive Equity Fund es ofrecer una exposición defensiva a la renta variable que, previsiblemente, proporcionará un rendimiento favorable ajustado al riesgo en relación con el MSCI All Country World Index en USD, neto y a largo plazo.

Al invertir en mercados emergentes y desarrollados en todo el mundo, el Parametric Emerging Markets Fund está sujeto a riesgos tales como: (i) mayor riesgo de expropiación, impuestos confiscatorios, nacionalización e inestabilidad política y económica; (ii) el pequeño tamaño actual de los mercados de valores de los emisores de mercados emergentes y el actualmente bajo o inexistente volumen de transacciones, que da como resultado una falta de liquidez y volatilidad de precio; y (iii) determinadas políticas nacionales, incluidas restricciones potenciales de la inversión extranjera o la repatriación del capital. Con el fin de gestionar estos riesgos, Parametric procura invertir en un buen número de mercados internacionales que ofrecen una diversificación más equilibrada y menor volatilidad. La estrategia de inversión de Parametric para el Parametric Emerging Markets Fund utiliza una asignación focalizada y un reequilibrio periódico para aprovechar determinadas características cuantitativas y de comportamiento de los mercados emergentes identificadas en la investigación de Parametric. Parametric emplea una metodología única respecto a los mercados emergentes, asignando ponderaciones relativas iguales en países de mercados emergentes dentro de cuatro niveles definidos por tamaño y limitaciones de liquidez. Además, Parametric emplea una metodología de reequilibrio sistemático para obtener un beneficio de la reversión a la media y explotar la volatilidad bursátil.

El Parametric Global Defensive Equity Fund trata de generar rentabilidad mediante la recepción de primas de opción, así como sobre las posiciones en índices de renta variable y las posiciones en equivalentes a efectivo. Con respecto a las opciones, el Parametric Global Defensive Equity Fund vende opciones de compra y opciones de venta en relación con índices de renta variable o ETF de índices de renta variable. Estas opciones cuentan con la garantía plena de ETF de renta variable mantenidos por el fondo y valores del Tesoro estadounidense, aunque las opciones pueden suscribirse a través de ETF que no se mantienen en la cartera. La estrategia no trata de usar el apalancamiento y más bien intenta gestionar las opciones cortas en línea con la garantía subyacente de la cartera. Normalmente, la estrategia vende opciones a corto plazo, con un mes o menos hasta el vencimiento, y los vencimientos y fechas de ejercicio se diversifican para mitigar el riesgo del proceso relacionado con el vencimiento de una opción particular. El Parametric Global Defensive Equity Fund aplica una estrategia de opciones sistemática basada en normas para seleccionar las opciones en la cartera. El Parametric Global Defensive Equity Fund no utiliza pronósticos relacionados con los niveles de mercado, la volatilidad o el valor relativo, sino que más bien aplica este enfoque sistemático basado en normas en todos los entornos de mercado.

Riesgo de precio de mercado

Parametric emplea un proceso de inversión descendente (“top-down”), disciplinado y estructurado en el Parametric Emerging Markets Fund, que hace hincapié en la exposición y diversificación amplias entre países de mercados emergentes, sectores económicos y emisores. El Parametric Emerging Markets Fund invierte generalmente en más de 1.000 acciones de unos 50 países. En cada país, Parametric diversifica la exposición entre once sectores económicos clave: finanzas, industria, consumo discrecional, consumo básico, servicios públicos, materiales, energía, servicios de comunicación, tecnologías de la información, atención sanitaria y mercado inmobiliario. Estos sectores también se gestionan a escala de cartera global para que tengan una ponderación más o menos equitativa, a excepción de las limitaciones de liquidez y amplitud. El Parametric Emerging Markets Fund emplea una metodología pasiva respecto a la selección de valores, con ponderaciones de acciones basadas en la capitalización bursátil relativa dentro de cada sector, y centrada en las empresas líquidas.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo del precio de mercado (continuación)

También se emprenden procesos de revisión del riesgo cuantitativo para evaluar las carteras mantenidas en los Subfondos Parametric frente a sus índices de referencia respectivos. Parametric anota y revisa los cambios sustanciales en riesgo total, beta, error de seguimiento y concentración de cartera.

La siguiente tabla detalla la sensibilidad del Parametric Emerging Markets Fund al riesgo de precio de mercado a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021. Beta es la sensibilidad de la cartera a las fluctuaciones bursátiles. Una beta de 1,0 indica que el Subfondo sube y baja al mismo ritmo que el índice de mercado de referencia; una beta inferior a 1,0 indica que el rendimiento de un Subfondo es menos volátil que el índice, y una beta superior a 1,0 indica que el rendimiento es más volátil que el índice. El error de seguimiento es una medida de la precisión con que la cartera sigue su índice de referencia. Se supone que, cuanto menor sea el error de seguimiento, menos volátiles serán las rentabilidades activas. Un error de seguimiento más elevado indica una desviación mayor respecto al rendimiento del índice de referencia.

Parametric Emerging Markets Fund	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Beta	Error de seguimiento	Beta	Error de seguimiento
1 año	0,71	5,60%	1,17	9,58%
3 años	1,00	7,08%	0,99	6,55%

Parametric gestiona el riesgo de mercado del Parametric Global Defensive Equity Fund mediante un proceso de construcción de la estrategia. La cartera base está constituida por aproximadamente un 50% de renta variable diseñada para seguir al índice MSCI ACWI y un 50% de letras del Tesoro estadounidense (cubiertas en la divisa local para las clases de acciones en GBP y EUR). La cartera tiene aproximadamente la mitad del riesgo del mercado de renta variable y aproximadamente la mitad del rendimiento superior previsto que el índice de referencia principal del Parametric Global Defensive Equity Fund, invertido plenamente en el MSCI ACWI Index. Además de esta cartera base, se venden opciones de compra y venta en corto de índices de renta variable o ETF de índices de renta variable plenamente garantizadas, con el fin de incorporar una prima de riesgo adicional y diversificadora, lo que se conoce habitualmente como prima de riesgo de volatilidad (PRV). A largo plazo, se prevé que la estrategia proporcione un rendimiento ajustado al riesgo favorable en relación con los resultados del índice de referencia principal, mostrando al mismo tiempo en torno a un 40% menos de riesgo, en función de lo determinado por la desviación estándar anual de los rendimientos mensuales.

El riesgo de mercado se gestiona adicionalmente mediante un proceso de implementación que aplica un enfoque disciplinado basado en normas y que no depende de los pronósticos del mercado. La estrategia del Parametric Global Defensive Equity Fund es de naturaleza sistemática. Todas las modificaciones a la estrategia se analizarán de manera pormenorizada y se implantarán únicamente tras someterse a la revisión y aprobación exhaustivas del Comité de Inversión de Parametric.

Riesgo de tipo de cambio

El Parametric Global Defensive Equity Fund está expuesto al riesgo de tipo de cambio a través de inversiones en renta variable extranjera, en línea con las del índice de referencia MSCI ACWI. Asimismo, aproximadamente la mitad de la cartera se mantiene en letras del Tesoro de Estados Unidos, que conllevan riesgo de tipo de cambio para los inversores en las clases de acciones en libras esterlinas y euros. Para las clases de acciones en libras esterlinas y euros, Parametric trata de cubrir la exposición cambiaria de las letras del Tesoro estadounidense a la divisa local mediante contratos de divisas a plazo. En la medida en que los mercados se muevan drásticamente en una u otra dirección, el nivel de exposición a divisas variará y el fondo estará, por lo tanto, expuesto al riesgo de tipo de cambio. Excepto en lo que respecta a la cobertura del riesgo de tipo de cambio de las letras del Tesoro estadounidense, Parametric no realiza operaciones de cobertura de las inversiones del Parametric Global Defensive Equity Fund, ya que considera que el riesgo de tipo de cambio es inherente al precio de mercado de una inversión y que, con el tiempo, las inversiones se nivelarán en lo que respecta a las fluctuaciones cambiarias.

Con respecto al Parametric Emerging Markets Fund, las inversiones que mantiene dicho fondo están denominadas principalmente en divisas locales, y la divisa operativa del Parametric Emerging Markets Fund es el dólar estadounidense. Las variaciones en el tipo de cambio entre la divisa funcional y la divisa de inversión pueden ocasionar la depreciación del valor de los activos del Parametric Emerging Markets Fund expresados en la divisa básica. El Parametric Emerging Markets Fund invierte en aproximadamente 50 mercados extranjeros diferentes. Con esta amplia diversificación, no se deposita excesiva confianza en una única divisa.

Parametric no realiza operaciones de cobertura contra el riesgo de tipo de cambio potencial de las inversiones del Parametric Emerging Markets Fund, ya que considera que el riesgo de tipo de cambio es inherente al precio de mercado de una inversión y que, con el tiempo, las inversiones se nivelarán en lo que respecta a las fluctuaciones cambiarias. No se prepara ningún análisis de sensibilidad para el riesgo de tipo de cambio debido a que Parametric ha incorporado este riesgo en el análisis de riesgo de precio de mercado.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de cambio (continuación)

La tabla siguiente presenta la exposición total al riesgo de divisas extranjeras después de la cobertura del Parametric Emerging Markets Fund a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021:

Divisa	Parametric Emerging Markets Fund	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	USD	USD
Taka bangladesí	1.199.942	1.424.641
Pula de Botsuana	1.154.032	1.163.448
Real brasileño	6.414.508	8.082.037
Lev búlgaro	217.338	201.279
Peso chileno	4.766.295	5.421.184
Yuan chino renminbi	9.718.967	8.499.758
Peso colombiano	2.475.919	3.097.588
Kuna croata	1.348.220	1.352.673
Corona checa	1.401.081	1.417.770
Libra egipcia	1.161.223	1.261.738
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	4.160.901	3.139.497
Euro	5.369.914	5.795.294
Cedi de Ghana	658.351	528.607
Dólar de Hong Kong	27.009.219	30.548.649
Forinto húngaro	1.184.733	1.388.216
Rupia india	8.690.519	9.234.269
Rupia indonesia	5.796.167	5.452.617
Dinar jordano	1.325.444	1.785.040
Chelín keniano	1.161.150	1.474.646
Dinar kuwaití	3.912.063	3.670.170
Ringgit malayo	5.063.537	5.374.249
Rupia de Mauricio	1.288.402	1.362.499
Peso mexicano	10.231.994	10.786.033
Dinar marroquí	1.316.903	1.333.510
Naira nigeriano	1.861.791	2.125.487
Rial omaní	1.331.279	1.407.022
Rupia paquistaní	1.258.008	1.492.914
Sol peruano	432.366	139.726
Peso filipino	5.371.125	5.389.449
Eslovi polaco	5.017.587	5.649.950
Libra esterlina	713.296	1.454.791
Rial catari	3.070.127	2.912.201
Leu rumano	1.296.351	1.352.305
Rublo ruso	3.693.562	4.330.253
Rial saudí	7.903	3.457
Dólar de Singapur	386.694	374.006
Rand sudafricano	11.251.788	11.684.720
Won surcoreano	9.811.513	11.724.305
Rupia de Sri Lanka	1.974.799	1.872.916
Franco suizo	148	3.668
Dólar taiwanés	10.912.947	10.991.083
Baht tailandés	9.948.579	11.520.419
Dinar tunecino	833.398	1.002.389
Lira turca	9.178.152	6.042.570
Dong vietnamita	3.010.178	2.812.622

Las coberturas de ciertas clases, según se recoge en el análisis de la cartera de inversiones, se contratan a efectos de cubrir el valor de las clases de acciones denominadas en euros y libras esterlinas. Estas coberturas no se incluyen en el análisis anterior.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Riesgo de tipo de interés

El Parametric Emerging Markets Fund invierte en valores de renta variable y cuenta con una exposición limitada o nula al riesgo de tipo de interés.

El Parametric Global Defensive Equity Fund tiene una exposición limitada al riesgo de tipo de interés a través de sus inversiones en títulos del Tesoro estadounidense. Todos los títulos del Tesoro tienen un límite de vencimiento de 12 meses o menos para mitigar la exposición a los tipos de interés.

Riesgo crediticio

Los Subfondos de Parametric invierten principalmente en títulos con exposición limitada al riesgo crediticio, incluidos títulos de renta variable, opciones de renta variable y títulos del Tesoro estadounidense. En ocasiones el Parametric Emerging Markets Fund podrá hacer transacciones de derivados como sustitución de la compra de títulos. Además del riesgo de precio de mercado de los títulos de renta variable subyacentes, estos derivados conllevan el riesgo crediticio de la contraparte emisora. Parametric garantiza que las contrapartes designadas posean una calificación crediticia adecuada. A 31 de diciembre de 2021, la sociedad matriz del Depositario y del depositario secundario, Citibank N.A., tenía una calificación crediticia de A+ (31 de diciembre de 2020: A+).

Riesgo de liquidez

Esto es el riesgo de que los Subfondos de Parametric experimenten dificultades para cumplir las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros. Los Subfondos de Parametric están expuestos a reembolsos diarios de efectivo de las acciones participantes reembolsables. Por consiguiente, invierten la mayoría de sus activos en inversiones que cotizan en un mercado activo y que se pueden vender rápidamente. Los títulos de los Subfondos de Parametric que cotizan en bolsa se consideran realizables rápidamente debido a que cotizan en un mercado de valores o se negocian en otro mercado regulado. Algunos de los mercados reconocidos en los que el Parametric Emerging Markets Fund puede invertir estarán menos regulados que los de los mercados de países desarrollados y puede suceder que puntualmente resulten ilíquidos, insuficientemente líquidos o muy volátiles. Puede que esto afecte al precio al que el Parametric Emerging Markets Fund liquida las posiciones para hacer frente a las solicitudes de reembolso u otras necesidades de financiación. Parametric lleva a cabo una prueba interna de tensión de liquidez de forma trimestral para garantizar que la liquidez del Parametric Emerging Markets Fund se encuentre dentro de los límites aceptables.

Algunos de los mercados emergentes podrán imponer ahora o en el futuro limitaciones sobre la facultad de los inversores extranjeros para repatriar ingresos por inversiones o por la venta de títulos. Estos países también pueden limitar la capacidad del Parametric Emerging Markets Fund para intercambiar ingresos o beneficios en dólares estadounidenses o en otras divisas de libre conversión.

Los perfiles de vencimiento de los pasivos financieros de los Subfondos de Parametric a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total	Pagadero a la vista	Vence en 3 meses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Parametric Emerging Markets Fund:						
Pasivos						
Descubiertos bancarios	–	–	–	74.372	–	74.372
Importe pagadero por inversiones compradas	–	–	–	2.334.601	–	2.334.601
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	29.350	–	29.350	36.567	–	36.567
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	873.613	873.613	–	1.235.055	1.235.055
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	215.685.404	–	215.685.404	229.238.534	–	229.238.534
Total	215.714.754	873.613	216.588.367	231.684.074	1.235.055	232.919.129
Parametric Global Defensive Equity Fund:						
Pasivos	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	–	382.465	382.465	–	1.535.517	1.535.517
Descubiertos bancarios	960.000	–	960.000	2.965.000	–	2.965.000
Importe pagadero por acciones de capital reembolsadas	6.455.507	–	6.455.507	2.443.300	–	2.443.300
Contratos de divisas al contado pagaderos en espera de liquidación	22.532	–	22.532	3.440	–	3.440
Gastos devengados y otras cuentas por pagar	–	345.796	345.796	–	453.831	453.831
Activos netos atribuibles a titulares de acciones rescatables	219.047.747	–	219.047.747	499.648.258	–	499.648.258
Total	226.485.786	728.261	227.214.047	505.059.998	1.989.348	507.049.346

Determinación del valor razonable

Conforme a la FRS 102, la Sociedad está obligada a clasificar sus inversiones utilizando una jerarquía del valor razonable que refleje el significado de los datos empleados al determinar las mediciones.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

En lo que se refiere a los instrumentos financieros mantenidos al valor razonable en el balance de situación financiera, los Subfondos tienen la obligación de proporcionar, para cada clase de instrumento financiero, un análisis del nivel en la siguiente jerarquía del valor razonable en el cual se clasifiquen las mediciones del valor razonable.

- Nivel 1: precios cotizados no ajustados en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la entidad puede acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos observables distintos a los de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 para el activo o pasivo (es decir, obtenidos a partir de información del mercado), ya sea directa o indirectamente.
- Nivel 3: datos no observables para el activo o pasivo (es decir, para los que no hay información del mercado disponible).

El nivel en la jerarquía del valor razonable en el que se clasifica completamente la medición del valor razonable se determina a partir del nivel más bajo de datos que resulte significativo para el conjunto de la medición del valor razonable.

Para este fin, el significado de los datos se evalúa frente al conjunto del valor razonable. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables que requieren un ajuste significativo basado en datos no observables, dicha medición es de nivel 3. Evaluar la importancia de un dato en particular de cara a la medición del valor razonable en su conjunto, requiere considerar y ponderar los factores específicos del activo o pasivo.

La información o la metodología empleadas para valorar títulos no son necesariamente una indicación del riesgo asociado a la inversión en esos títulos.

Las siguientes tablas ofrecen un resumen, en el contexto de la jerarquía del valor razonable, de los activos y pasivos financieros de cada Subfondo a 31 de diciembre de 2021.

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Activos financieros				
Bonos del Estado no estadounidenses	\$ —	\$ 141.086.723	\$ —	\$ 141.086.723
Bonos de participación en préstamos	—	—	1.658.296	1.658.296
Préstamos soberanos	—	6.167.625	—	6.167.625
Intereses a tipo variable prioritarios	—	930.645	—	930.645
Obligaciones convertibles	—	7.400.861	—	7.400.861
Bonos y obligaciones societarias	—	81.462.632	—	81.462.632
Títulos del Estado no estadounidenses	—	30.372.706	—	30.372.706
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.	—	52.499.666	—	52.499.666
Contratos de futuros	614.904	—	—	614.904
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas	—	3.735	—	3.735
Contratos sobre divisas a plazo	—	3.693.460	—	3.693.460
Contratos de bonos a plazo sin entrega	—	3.699	—	3.699
Permutas	—	1.685.885	—	1.685.885
	\$ 614.904	\$ 325.307.637	\$ 1.658.296	\$ 327.580.837
Pasivos financieros				
Contratos de futuros	\$ (651.815)	\$ —	\$ —	\$ (651.815)
Contratos sobre divisas a plazo	—	(1.494.755)	—	(1.494.755)
Contratos de bonos a plazo sin entrega	—	(24.464)	—	(24.464)
Permutas	—	(3.001.301)	—	(3.001.301)
	\$ (651.815)	\$ (4.520.520)	\$ —	\$ (5.172.335)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ (36.911)	\$ 320.787.117	\$ 1.658.296	\$ 322.408.502

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		
	Precios cotizados		Otros datos observables significativos		Otros datos no observables significativos		Total
Emerging Markets Local Income Fund							
Activos financieros							
Bonos del Estado no estadounidenses	\$	–	\$	270.639.527	\$	–	\$ 270.639.527
Bonos de participación en préstamos		–		–		12.280.194	12.280.194
Bonos y obligaciones societarias		–		3.947.750		–	3.947.750
Títulos del Estado no estadounidenses		–		32.657.473		–	32.657.473
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.		–		28.499.641		–	28.499.641
Contratos de futuros		9.108		–		–	9.108
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas		–		7.220		–	7.220
Contratos sobre divisas a plazo		–		7.246.451		–	7.246.451
Contratos de bonos a plazo sin entrega		–		41.027		–	41.027
Permutas		–		6.283.619		–	6.283.619
	\$	9.108	\$	349.322.708	\$	12.280.194	\$ 361.612.010
Pasivos financieros							
Contratos de futuros	\$	(134.477)	\$	–	\$	–	\$ (134.477)
Contratos sobre divisas a plazo		–		(6.070.514)		–	(6.070.514)
Contratos de bonos a plazo sin entrega		–		(65.715)		–	(65.715)
Permutas		–		(15.422.448)		–	(15.422.448)
	\$	(134.477)	\$	(21.558.677)	\$	–	\$ (21.693.154)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$	(125.369)	\$	327.764.031	\$	–	\$ 339.918.856
Global High Yield Bond Fund							
Activos financieros							
Bonos y obligaciones societarias	\$	–	\$	17.532.787	\$	–	\$ 17.532.787
Obligaciones convertibles		–		24.723		–	24.723
Intereses a tipo variable prioritarios		–		942.591		–	942.591
Contratos sobre divisas a plazo		–		114.803		–	114.803
	\$	–	\$	18.614.904	\$	–	\$ 18.614.904
Pasivos financieros							
Contratos sobre divisas a plazo	\$	–	\$	(5.476)	\$	–	\$ (5.476)
	\$	–	\$	(5.476)	\$	–	\$ (5.476)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$	–	\$	18.609.428	\$	–	\$ 18.609.428

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		
	Precios cotizados		Otros datos observables significativos		Otros datos no observables significativos		Total
Global Macro Fund							
Activos financieros							
Bonos del Estado no estadounidenses	\$	–	\$	31.163.548	\$	–	\$ 31.163.548
Bonos de participación en préstamos		–		–		1.580.046	1.580.046
Préstamos soberanos		–		5.348.109		–	5.348.109
Obligaciones convertibles		–		347.779		–	347.779
Bonos y obligaciones societarias		–		5.335.611		–	5.335.611
Obligaciones hipotecarias colateralizadas		–		188.306		–	188.306
Acciones ordinarias		400.561		2.147.754		–	2.548.315
Títulos del Estado no estadounidenses		–		595.121		–	595.121
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.		–		10.429.876		–	10.429.876
Contratos de futuros		171.463		–		–	171.463
Opciones de compra compradas		–		17.633		–	17.633
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas		–		1.212		–	1.212
Contratos sobre divisas a plazo		–		986.073		–	986.073
Contratos de bonos a plazo con entrega		–		5.782		–	5.782
Contratos de bonos a plazo sin entrega		–		10.104		–	10.104
Permutas		–		3.103.384		–	3.103.384
	\$	572.024	\$	59.680.292	\$	1.580.046	\$ 61.832.362
Pasivos financieros							
Contratos de futuros	\$	(79.730)	\$	–	\$	–	\$ (79.730)
Contratos sobre divisas a plazo		–		(2.312.431)		–	(2.312.431)
Contratos de bonos a plazo con entrega		–		(16.544)		–	(16.544)
Contratos de bonos a plazo sin entrega		–		(31.569)		–	(31.569)
Permutas		–		(1.690.993)		–	(1.690.993)
	\$	(79.730)	\$	(4.051.537)	\$	–	\$ (4.131.267)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$	492.294	\$	55.628.755	\$	1.580.046	\$ 57.701.095
Parametric Emerging Markets Fund							
Activos financieros							
Acciones ordinarias	\$	38.734.285	\$	164.032.696	\$	1.774.853	\$ 204.541.834
Valores vinculados a renta variable		–		9.872.733		–	9.872.733
Derechos		64.677		–		–	64.677
Warrants		1.765		–		–	1.765
Total de activos financieros a su valor justo mediante ganancias o pérdidas	\$	38.800.727	\$	173.905.429	\$	1.774.853	\$ 214.481.009
Parametric Global Defensive Equity Fund							
Activos financieros							
Fondos de inversión cotizados	\$	–	\$	114.869.782	\$	–	\$ 114.869.782
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.		–		89.019.278		–	89.019.278
Contratos sobre divisas a plazo		–		595.787		–	595.787
	\$	–	\$	204.484.847	\$	–	\$ 204.484.847
Pasivos financieros							
Opciones vendidas de índices de renta variable	\$	(379.000)	\$	–	\$	–	\$ (379.000)
Contratos sobre divisas a plazo		–		(3.465)		–	(3.465)
	\$	(379.000)	\$	(3.465)	\$	–	\$ (382.465)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$	(379.000)	\$	204.481.382	\$	–	\$ 204.102.382

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
Short Duration U.S. Government Income Fund				
Activos financieros				
Obligaciones hipotecarias colateralizadas	\$ –	\$ 29.069.902	\$ –	\$ 29.069.902
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas	–	155	–	155
	\$ –	\$ 29.070.057	\$ –	\$ 29.070.057
Pasivos financieros				
Contratos de futuros	\$ (25.476)	\$ –	\$ –	\$ (25.476)
Opciones sobre permutas de tipos de interés vendidas	–	(8.072)	–	(8.072)
	\$ (25.476)	\$ (8.072)	\$ –	\$ (33.548)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ (25.476)	\$ 29.061.985	\$ –	\$ 29.036.509
U.S. High Yield Bond Fund				
Activos financieros				
Bonos y obligaciones societarias	\$ –	\$ 65.727.622	\$ –	\$ 65.727.622
Obligaciones convertibles	–	142.368	–	142.368
Acciones ordinarias	1.809.249	–	–	1.809.249
Intereses a tipo variable prioritarios	–	5.013.067	–	5.013.067
Contratos sobre divisas a plazo	–	95.227	–	95.227
	\$ 1.809.249	\$ 70.978.284	\$ –	\$ 72.787.533
Pasivos financieros				
Contratos sobre divisas a plazo	\$ –	\$ (41.948)	\$ –	\$ (41.948)
	\$ –	\$ (41.948)	\$ –	\$ (41.948)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 1.809.249	\$ 70.936.336	\$ –	\$ 72.745.585
U.S. Value Fund				
Activos financieros				
Acciones ordinarias	\$ 36.897.555	\$ 992.202	\$ –	\$ 37.889.757
Contratos sobre divisas a plazo	–	9.288	–	9.288
	\$ 36.897.555	\$ 1.001.490	\$ –	\$ 37.899.045
Pasivos financieros				
Contratos sobre divisas a plazo	\$ –	\$ (3.804)	\$ –	\$ (3.804)
	\$ –	\$ (3.804)	\$ –	\$ (3.804)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 36.897.555	\$ 997.686	\$ –	\$ 37.895.241

Las siguientes tablas presentan la jerarquía del valor razonable para los activos y pasivos financieros de cada Subfondo a 31 de diciembre de 2020:

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Activos financieros				
Bonos del Estado no estadounidenses	\$ –	\$ 19.376.191	\$ –	\$ 19.376.191
Bonos de participación en préstamos	–	–	1.127.625	1.127.625
Préstamos soberanos	–	391.482	–	391.482
Bonos y obligaciones societarias	–	10.094.907	–	10.094.907
Títulos del Estado no estadounidenses	–	3.206.486	–	3.206.486
Contratos de futuros	14.397	–	–	14.397
Contratos sobre divisas a plazo	–	466.102	–	466.102
Permutas	–	321.964	–	321.964
	\$ 14.397	\$ 33.857.132	\$ 1.127.625	\$ 34.999.154

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
Pasivos financieros				
Contratos de futuros	\$ (11.748)	\$ –	\$ –	\$ (11.748)
Contratos sobre divisas a plazo	–	(346.634)	–	(346.634)
Permutas	–	(462.738)	–	(462.738)
	\$ (11.748)	\$ (809.372)	\$ –	\$ (821.120)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 2.649	\$ 33.047.760	\$ 1.127.625	\$ 34.178.034
Emerging Markets Local Income Fund				
Activos financieros				
Bonos del Estado no estadounidenses	\$ –	\$ 194.962.529	\$ –	\$ 194.962.529
Bonos de participación en préstamos	–	–	13.062.166	13.062.166
Bonos y obligaciones societarias	–	2.458.455	–	2.458.455
Titulos del Estado no estadounidenses	–	46.193.463	–	46.193.463
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.	–	72.495.143	–	72.495.143
Contratos de futuros	391	–	–	391
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas	–	32.852	–	32.852
Contratos sobre divisas a plazo	–	9.856.608	–	9.856.608
Contratos de bonos a plazo sin entrega	–	60.864	–	60.864
Permutas	–	7.544.497	–	7.544.497
	\$ 391	\$ 333.604.411	\$ 13.062.166	\$ 346.666.968
Pasivos financieros				
Contratos de futuros	\$ (1.976)	\$ –	\$ –	\$ (1.976)
Contratos sobre divisas a plazo	–	(4.670.368)	–	(4.670.368)
Permutas	–	(2.114.652)	–	(2.114.652)
	\$ (1.976)	\$ (6.785.020)	\$ –	\$ (6.786.996)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ (1.585)	\$ 326.819.391	\$ 13.062.166	\$ 339.879.972
Global High Yield Bond Fund				
Activos financieros				
Bonos y obligaciones societarias	\$ –	\$ 18.119.350	\$ –	\$ 18.119.350
Acciones ordinarias	2.162	7.680	–	9.842
Intereses a tipo variable prioritarios	–	182.103	–	182.103
Warrants	–	–	5.781	5.781
Contratos sobre divisas a plazo	–	44.259	–	44.259
	\$ 2.162	\$ 18.353.392	\$ 5.781	\$ 18.361.335
Pasivos financieros				
Contratos sobre divisas a plazo	\$ –	\$ (265.557)	\$ –	\$ (265.557)
	\$ –	\$ (265.557)	\$ –	\$ (265.557)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 2.162	\$ 18.087.835	\$ 5.781	\$ 18.095.778

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

Determinación del valor razonable (continuación)

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
Global Macro Fund				
Activos financieros				
Bonos del Estado no estadounidenses	\$ -	\$ 76.952.855	\$ -	\$ 76.952.855
Bonos de participación en préstamos	-	-	1.682.422	1.682.422
Préstamos soberanos	-	2.949.586	-	2.949.586
Bonos y obligaciones societarias	-	4.576.502	-	4.576.502
Obligaciones hipotecarias colateralizadas	-	311.729	-	311.729
Acciones ordinarias	858.836	5.243.983	-	6.102.819
Títulos del Estado no estadounidenses	-	10.501.737	-	10.501.737
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.	-	8.499.597	-	8.499.597
Contratos de futuros	97.554	-	-	97.554
Opciones de compra compradas	-	66.267	-	66.267
Opciones sobre permutas de tipos de interés compradas	-	23.063	-	23.063
Contratos sobre divisas a plazo	-	3.433.327	-	3.433.327
Permutas	-	4.433.568	-	4.433.568
	\$ 956.390	\$ 116.992.214	\$ 1.682.422	\$ 119.631.026
Pasivos financieros				
Contratos de futuros	\$ (91.296)	\$ -	\$ -	\$ (91.296)
Contratos sobre divisas a plazo	-	(3.479.720)	-	(3.479.720)
Contratos de bonos a plazo sin entrega	-	(9.181)	-	(9.181)
Permutas	-	(2.778.173)	-	(2.778.173)
	\$ (91.296)	\$ (6.267.074)	\$ -	\$ (6.358.370)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 865.094	\$ 110.725.140	\$ 1.682.422	\$ 110.272.656
Parametric Emerging Markets Fund				
Activos financieros				
Acciones ordinarias	\$ 44.083.621	\$ 170.879.986	\$ 2.247.776	\$ 217.211.383
Valores vinculados a renta variable	-	10.828.138	-	10.828.138
Derechos	-	111.037	-	111.037
Warrants	-	289.263	-	289.263
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 44.083.621	\$ 182.108.424	\$ 2.247.776	\$ 228.439.821
Parametric Global Defensive Equity Fund				
Activos financieros				
Fondos de inversión cotizados	\$ -	\$ 248.009.224	\$ -	\$ 248.009.224
Obligaciones del Tesoro de EE. UU.	-	221.220.421	-	221.220.421
Contratos sobre divisas a plazo	-	2.020.726	-	2.020.726
	\$ -	\$ 471.250.371	\$ -	\$ 471.250.371
Pasivos financieros				
Opciones vendidas de índices de renta variable	\$ -	\$ (1.323.949)	\$ -	\$ (1.323.949)
Contratos sobre divisas a plazo	-	(211.568)	-	(211.568)
	\$ -	\$ (1.535.517)	\$ -	\$ (1.535.517)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ -	\$ 469.714.854	\$ -	\$ 469.714.854

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

10 Derivados y otra información financiera (continuación)

	Nivel 1 Precios cotizados	Nivel 2 Otros datos observables significativos	Nivel 3 Otros datos no observables significativos	Total
U.S. High Yield Bond Fund				
Activos financieros				
Bonos y obligaciones societarias	\$ -	\$ 134.773.837	\$ -	\$ 134.773.837
Acciones ordinarias	2.297.624	84.320	-	2.381.944
Intereses a tipo variable prioritarios	-	6.144.072	-	6.144.072
Warrants	-	-	63.462	63.462
Contratos sobre divisas a plazo	-	1.090.363	-	1.090.363
	\$ 2.297.624	\$ 142.092.592	\$ 63.462	\$ 144.453.678
Pasivos financieros				
Contratos sobre divisas a plazo	\$ -	\$ (417.864)	\$ -	\$ (417.864)
	\$ -	\$ (417.864)	\$ -	\$ (417.864)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 2.297.624	\$ 141.674.728	\$ 63.462	\$ 144.035.814
U.S. Value Fund				
Activos financieros				
Acciones ordinarias	\$ 35.775.554	\$ 461.450	\$ -	\$ 36.237.004
Contratos sobre divisas a plazo	-	19.703	-	19.703
	\$ 35.775.554	\$ 481.153	\$ -	\$ 36.256.707
Pasivos financieros				
Contratos sobre divisas a plazo	\$ -	\$ (6.430)	\$ -	\$ (6.430)
	\$ -	\$ (6.430)	\$ -	\$ (6.430)
Total de activos y pasivos financieros a su valor razonable mediante ganancias o pérdidas	\$ 35.775.554	\$ 474.723	\$ -	\$ 36.250.277

11 Remuneración de los Consejeros

Los estatutos sociales establecen que los Consejeros que no sean socios ni tengan intereses tienen derecho a percibir una remuneración, aunque esta no puede sobrepasar los 50.000 \$ anuales con respecto a cada Subfondo u otra cantidad que los Consejeros determinen y comuniquen a los accionistas.

Además, todos los Consejeros podrán recibir un reembolso de la Sociedad por sus gastos razonables ordinarios. La cifra total respecto a la remuneración de los Consejeros para los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2021 fue de 96.120 USD y 95.771 USD, respectivamente. Ni el Sr. Marius ni la Sra. Klempa han percibido una remuneración de la Sociedad. Aparte de esto, cualquier divulgación adicional de información exigida sobre la remuneración de los Consejeros y los artículos 305 y 306 de la Ley de Sociedades de 2014 es de cero \$ en cada uno de los dos ejercicios financieros.

La remuneración de los Consejeros pagadera en el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 ascendió a 807 USD (31 de diciembre de 2020: cero \$).

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12 Comparación de activos netos

La siguiente tabla describe los activos netos y el valor liquidativo (VL) por acción al que los titulares de acciones rescatables pueden realizar sus suscripciones y reembolsos:

	A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020		A 31 de diciembre de 2019	
	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción
Emerging Markets Debt Opportunities Fund						
Clase A Acc USD ⁽¹⁾	\$ 10.025	\$ 10,03	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Clase A Inc (Q) USD	\$ 10.270	\$ 9,79	\$ 10.288	\$ 10,29	\$ —	\$ —
Clase I Acc EUR (H)	\$ 366.677	€ 11,05	\$ 12.668	€ 10,92	\$ 1.167	€ 10,40
Clase I Acc GBP (H)	\$ 37.739	£ 11,20	\$ 14.197	£ 11,00	\$ 1.382	£ 10,43
Clase I Acc NOK (H) ⁽²⁾	\$ 29.651.008	NOK 10,03	\$ —	NOK —	\$ —	NOK —
Clase I Acc USD	\$ 135.902.098	\$ 11,39	\$ 10.414	\$ 11,16	\$ 1.046	\$ 10,46
Clase I Inc (Q) GBP (H) ⁽³⁾	\$ 1.079	£ 9,92	\$ —	£ —	\$ —	£ —
Clase I Inc (Q) USD	\$ 6.762.222	\$ 9,88	\$ 10.379	\$ 10,38	\$ 10.327	\$ 10,33
Clase M Acc USD ⁽¹⁾	\$ 10.067	\$ 10,08	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Clase M Inc (Q) USD	\$ 10.077	\$ 9,57	\$ 10.056	\$ 10,06	\$ 10.006	\$ 10,01
Clase S Acc EUR (H)	\$ 31.658.002	€ 11,10	\$ 6.628.914	€ 10,94	\$ —	€ —
Clase S Acc GBP (H)	\$ 27.067.092	£ 10,26	\$ 210.747	£ 10,05	\$ —	£ —
Clase S Acc USD	\$ 55.685.455	\$ 11,50	\$ 27.664.754	\$ 11,23	\$ 22.898.637	\$ 10,49
Clase S Inc (Q) EUR (H) ⁽⁴⁾	\$ 385.855	€ 9,48	\$ —	€ —	\$ —	€ —
Clase S Inc (Q) GBP (H)	\$ 79.854.794	£ 9,54	\$ 4.359.688	£ 10,06	\$ —	£ —
Clase S Inc (Q) USD	\$ 2.402.679	\$ 9,58	\$ 315.511	\$ 10,07	\$ —	\$ —
Emerging Markets Local Income Fund						
Clase A Acc EUR (U)	\$ 5.550.273	€ 9,92	\$ 5.161.099	€ 10,08	\$ —	€ —
Clase A Acc USD	\$ 257.434	\$ 9,65	\$ 256.183	\$ 10,53	\$ —	\$ —
Clase A Inc (Q) USD	\$ 64.982	\$ 8,71	\$ 10.333	\$ 10,33	\$ —	\$ —
Clase I Acc EUR (H)	\$ 79.499	€ 11,36	\$ 93.446	€ 12,44	\$ 1.349	€ 12,02
Clase I Acc EUR (U)	\$ 58.063.883	€ 9,88	\$ 62.996.158	€ 9,97	\$ —	€ —
Clase I Acc GBP (H)	\$ 6.438.119	£ 11,84	\$ 5.642.156	£ 12,89	\$ 2.913.124	£ 12,43
Clase I Acc USD	\$ 135.265.425	\$ 10,56	\$ 67.306.731	\$ 11,43	\$ 32.505.486	\$ 10,83
Clase I Inc (Q) GBP (H)	\$ 372.714	£ 8,95	\$ 391.114	£ 10,68	\$ —	£ —
Clase M Acc USD	\$ 2.731.986	\$ 9,79	\$ 1.411.086	\$ 10,63	\$ 26.199	\$ 10,08
Clase M Inc (Q) USD	\$ 675.345	\$ 8,66	\$ 1.070.541	\$ 10,28	\$ 198.842	\$ 10,44
Clase S Acc EUR (U)	\$ 37.767.931	€ 10,82	\$ 10.530.938	€ 10,89	\$ —	€ —
Clase S Acc GBP (H)	\$ 5.782.565	£ 10,28	\$ 3.350.384	£ 11,15	\$ 1.716.470	£ 10,72
Clase S Acc GBP (U) ⁽⁵⁾	\$ 28.399.686	£ 9,50	\$ —	£ —	\$ —	£ —
Clase S Acc USD	\$ 113.444.393	\$ 11,26	\$ 217.413.054	\$ 12,16	\$ 54.540.640	\$ 11,47
Clase S Inc (M) GBP (U)	\$ 18.155.283	£ 8,85	\$ 18.458.797	£ 10,39	\$ 4.862.423	£ 10,81
Clase S Inc (Q) GBP (H)	\$ 2.137.948	£ 8,96	\$ 2.261.813	£ 10,69	\$ —	£ —
Clase S Inc (Q) USD	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 23.091.938	\$ 9,71
Global High Yield Bond Fund						
Clase A Acc USD ⁽⁶⁾	\$ 25.334	\$ 10,13	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —
Clase I Acc EUR (H)	\$ 12.241	€ 11,90	\$ 12.566	€ 11,38	\$ 1.245	€ 11,10
Clase I Acc GBP (H)	\$ 14.604	£ 11,67	\$ 14.031	£ 11,10	\$ 1.429	£ 10,79
Clase I Acc USD	\$ 19.480.624	\$ 12,90	\$ 18.480.765	\$ 12,24	\$ 17.690.628	\$ 11,72
Clase M Inc (Q) USD	\$ 10.389	\$ 10,07	\$ 9.982	\$ 9,98	\$ 10.011	\$ 10,01

(1) La Clase A Acc USD y la Clase M Acc USD del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzaron el 3 de marzo de 2021.

(2) La Clase I Acc NOK (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 12 de mayo de 2021.

(3) La Clase I Inc (Q) GBP (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 17 de noviembre de 2021.

(4) La Clase S Inc (Q) EUR (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 15 de enero de 2021.

(5) La Clase S Acc GBP (U) del Emerging Markets Local Income Fund se lanzó el 25 de enero de 2021.

(6) La Clase A Acc USD del Global High Yield Bond Fund se lanzó el 17 de junio de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12 Comparación de activos netos (continuación)

	A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020		A 31 de diciembre de 2019	
	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción
Global Macro Fund						
Clase A Acc EUR (H)	\$ 175.240	€ 10,14	\$ 185.574	€ 10,01	\$ 425.887	€ 9,81
Clase A Acc GBP (H)	\$ –	£ –	\$ –	£ –	\$ 88.290	£ 10,97
Clase A Acc USD	\$ 3.297.096	\$ 12,07	\$ 3.063.963	\$ 11,82	\$ 4.297.553	\$ 11,41
Clase C Acc USD	\$ 2.951.482	\$ 11,70	\$ 3.955.991	\$ 11,51	\$ 4.905.431	\$ 11,15
Clase I Acc EUR (H)	\$ 11.903	€ 11,36	\$ 12.515	€ 11,14	\$ 1.237	€ 10,83
Clase I Acc GBP (H)	\$ 14.206	£ 10,95	\$ 13.982	£ 10,67	\$ 1.416	£ 10,30
Clase I Acc JPY (H)	\$ 60.375.438	¥ 1.073,93	\$ 129.369.783	¥ 1.047,25	\$ 115.322.730	¥ 1.015,84
Clase I Acc USD	\$ 10.411	\$ 13,21	\$ 10.123	\$ 12,85	\$ 860.362	\$ 12,44
Clase M Acc USD	\$ 2.511.680	\$ 13,17	\$ 3.193.395	\$ 12,82	\$ 3.585.791	\$ 12,30
Parametric Emerging Markets Fund						
Clase A Acc USD	\$ 27.135.235	\$ 12,47	\$ 29.886.588	\$ 12,05	\$ 85.008.016	\$ 11,68
Clase C Acc USD	\$ 916.714	\$ 14,49	\$ 895.486	\$ 14,03	\$ 972.909	\$ 13,64
Clase I Acc EUR (U)	\$ 13.333	€ 11,52	\$ 12.738	€ 10,26	\$ 1.201	€ 10,71
Clase I Acc GBP (U)	\$ 281.877	£ 15,36	\$ 275.062	£ 14,52	\$ 2.475.514	£ 14,38
Clase I Acc USD	\$ 186.292.638	\$ 12,77	\$ 196.425.744	\$ 12,20	\$ 256.011.035	\$ 11,70
Clase M Acc USD	\$ 1.045.607	\$ 16,58	\$ 1.742.916	\$ 15,89	\$ 2.839.013	\$ 15,30
Parametric Global Defensive Equity Fund						
Clase I Acc EUR (H)	\$ 45.238.920	€ 12,64	\$ 33.779.837	€ 10,82	\$ 53.694.238	€ 11,06
Clase I Acc GBP (H)	\$ 49.125.862	£ 12,38	\$ 45.590.524	£ 10,90	\$ 45.996.570	£ 10,88
Clase I Acc USD	\$ 5.615.830	\$ 13,31	\$ 29.658.145	\$ 11,77	\$ 75.403.322	\$ 11,41
Clase I Inc (A) EUR (H)	\$ 105.935.024	€ 12,45	\$ 97.344.280	€ 10,66	\$ 91.381.182	€ 10,93
Clase I Inc (A) GBP (H)	\$ 13.120.539	£ 12,38	\$ 59.055.777	£ 10,88	\$ 51.315.143	£ 10,88
Clase M Acc USD	\$ 11.572	\$ 11,71	\$ 10.242	\$ 10,36	\$ 1.004	\$ 10,04
Clase Z Acc GBP (H) ⁽⁷⁾	\$ –	£ –	\$ 234.209.453	£ 11,39	\$ 378.174.311	£ 11,29
Short Duration U.S. Government Income Fund						
Clase A Acc USD ⁽⁸⁾	\$ 9.949	\$ 9,95	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Clase A Inc (M) USD ⁽⁸⁾	\$ 9.948	\$ 9,84	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Clase I Inc (M) USD ⁽⁸⁾	\$ 24.917.308	\$ 9,84	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Clase M Acc USD ⁽⁸⁾	\$ 9.970	\$ 9,97	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
Clase M Inc (M) USD ⁽⁸⁾	\$ 9.971	\$ 9,84	\$ –	\$ –	\$ –	\$ –
U.S. High Yield Bond Fund						
Clase A Acc EUR (H)	\$ 87.526	€ 20,09	\$ 384.958	€ 19,29	\$ 628.927	€ 18,94
Clase A Acc USD	\$ 6.453.829	\$ 28,45	\$ 5.587.223	\$ 27,10	\$ 14.029.826	\$ 26,08
Clase A Inc (M) USD	\$ 8.079.525	\$ 10,53	\$ 7.085.494	\$ 10,43	\$ 7.595.707	\$ 10,49
Clase C Acc USD	\$ 2.151.615	\$ 19,54	\$ 1.716.399	\$ 18,70	\$ 2.360.194	\$ 18,07
Clase C Inc (M) USD	\$ 4.004.140	\$ 9,28	\$ 5.209.438	\$ 9,19	\$ 6.306.503	\$ 9,24
Clase G Acc USD	\$ 16.035.635	\$ 15,06	\$ 17.138.604	\$ 14,33	\$ 32.432.659	\$ 13,76
Clase I Acc EUR (H)	\$ 6.927.974	€ 15,89	\$ 59.332.357	€ 15,21	\$ 49.491.333	€ 14,81
Clase I Acc GBP (H)	\$ 633.463	£ 15,21	\$ 403.190	£ 14,43	\$ 401.533	£ 14,03
Clase I Acc USD	\$ 22.457.630	\$ 14,66	\$ 43.642.125	\$ 13,87	\$ 44.521.676	\$ 13,24
Clase I Inc (M) GBP (H) ⁽⁹⁾	\$ –	£ –	\$ 254.450	£ 9,99	\$ 258.497	£ 10,22
Clase M Acc USD	\$ 5.869.320	\$ 24,94	\$ 4.851.616	\$ 23,64	\$ 1.216.288	\$ 22,60
Clase M Inc (M) USD	\$ 3.084.232	\$ 10,24	\$ 1.302.212	\$ 10,14	\$ 234.061	\$ 10,20

(7) La Clase Z Acc GBP (H) del Parametric Global Defensive Equity Fund se reembolsó en su totalidad el 31 de marzo de 2021.

(8) Las clases A Acc USD, A Inc (M) USD, I Inc (M) USD, M Acc USD y M Inc (M) USD del Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzaron el 18 de febrero de 2021.

(9) La Clase I Inc (M) GBP (H) del U.S. High Yield Bond Fund se reembolsó en su totalidad el 10 de junio de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

12 Comparación de activos netos (continuación)

	A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020		A 31 de diciembre de 2019	
	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción	Activos netos	VL por acción
U.S. Value Fund						
Clase A Acc EUR (H)	\$ 572.783	€ 24,36	\$ 782.028	€ 20,34	\$ 1.178.388	€ 20,75
Clase A Acc GBP (H)	\$ 175.462	£ 21,97	\$ 147.366	£ 18,27	\$ 147.504	£ 18,74
Clase A Acc USD	\$ 29.224.592	\$ 39,43	\$ 28.133.887	\$ 32,59	\$ 29.451.626	\$ 32,40
Clase C Acc USD	\$ 2.851.007	\$ 22,11	\$ 2.294.879	\$ 18,32	\$ 2.499.628	\$ 18,26
Clase I Acc USD	\$ 12.321	\$ 23,52	\$ 10.094	\$ 19,27	\$ 1.005	\$ 18,97
Clase M Acc EUR (H)	\$ 108.630	€ 20,99	\$ 96.584	€ 17,39	\$ 126.103	€ 17,63
Clase M Acc USD	\$ 4.934.175	\$ 42,38	\$ 4.716.957	\$ 34,77	\$ 4.768.308	\$ 34,31

13 Efectivo y divisas extranjeras

Los saldos de caja se conservan bajo el control del Depositario. Los saldos de caja como garantías se mantienen bajo el control de las siguientes contrapartes:

	A 31 de diciembre de 2021		A 31 de diciembre de 2020	
	Efectivo como garantía	Garantía de descubierto bancario	Efectivo como garantía	Garantía de descubierto bancario
Emerging Markets Debt Opportunities Fund				
Citibank	\$ 9.611.478	\$ (36.478)	\$ 1.518.164	\$ (86.308)
JP Morgan	\$ 524.851	\$ (646.991)	\$ -	\$ -
Société Générale	\$ 3.402.616	\$ -	\$ -	\$ -
Standard Chartered	\$ -	\$ -	\$ 161.000	\$ -
UBS	\$ -	\$ -	\$ 180.000	\$ -
Emerging Markets Local Income Fund				
Bank of America	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (460.000)
Citibank	\$ 12.697.007	\$ (2.394.595)	\$ 8.848.257	\$ (96.541)
Goldman Sachs	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (670.000)
HSBC	\$ -	\$ (110.000)	\$ -	\$ -
JP Morgan	\$ 113.481	\$ (9.612)	\$ -	\$ (480.000)
Société Générale	\$ 14.516.586	\$ (12)	\$ 4.584.255	\$ (12)
Standard Chartered	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (1.010.000)
UBS	\$ -	\$ (110.000)	\$ -	\$ (210.000)
Global Macro Fund				
Bank of America	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (111.000)
BNP Paribas	\$ -	\$ (88)	\$ 1.476.996	\$ -
Citibank	\$ 1.639.292	\$ (133.212)	\$ 4.690.059	\$ (1.737.073)
JP Morgan	\$ 243.541	\$ (327.014)	\$ -	\$ -
Société Générale	\$ 977.690	\$ (82.023)	\$ 1.904.100	\$ (84.639)
Standard Chartered	\$ -	\$ -	\$ 221.519	\$ -
UBS	\$ 349	\$ (8)	\$ 350	\$ (9)
Parametric Emerging Markets Fund				
Citibank	\$ 12.800	\$ -	\$ 12.800	\$ -
Parametric Global Defensive Equity Fund				
Morgan Stanley	\$ 11.447.115	\$ -	\$ 22.507.846	\$ -
UBS	\$ -	\$ (960.000)	\$ -	\$ (2.965.000)
Short Duration U.S. Government Income Fund*				
Citibank	\$ 45.476	\$ -	\$ -	\$ -
U.S. High Yield Bond Fund				
Citibank	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (430.000)
HSBC	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (440.000)

*El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

La Sociedad celebra acuerdos de garantía con diversas contrapartes conforme a los términos de los acuerdos de la ISDA, y los términos y condiciones que rigen el mantenimiento de las garantías proporcionadas o recibidas por cada contraparte se definen en los acuerdos correspondientes.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

14 Responsabilidades segregadas

La Sociedad es un fondo paraguas con pasivo segregado entre los Subfondos. Esto garantiza que los pasivos asumidos en nombre de un Subfondo serán generalmente soportados solo por los activos de ese Subfondo y que, de forma general, no podrá recurrirse a los otros Subfondos para satisfacer esos pasivos. Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que se inicie un proceso contra la Sociedad en los tribunales de otra jurisdicción, no puede garantizarse que se respete necesariamente el carácter segregado de los Subfondos. A su vez, exista o no una responsabilidad cruzada entre los Subfondos, los procedimientos que afecten al Subfondo podrían implicar a la Sociedad en su conjunto, lo que en potencia podría afectar al funcionamiento de todos los Subfondos.

15 Acontecimientos significativos durante el ejercicio financiero

Michael Jackson renunció como Consejero con efecto desde el 1 de enero de 2021.

Tara Doyle fue nombrada Consejera con efecto desde el 1 de enero de 2021.

La Clase S Inc (Q) EUR (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 15 de enero de 2021.

La Clase S Acc GBP (U) del Emerging Markets Local Income Fund se lanzó el 25 de enero de 2021.

El Short Duration U.S. Government Income Fund y las clases A Acc USD, A Inc (M) USD, I Inc (M) USD, M Acc USD y M Inc (M) USD se lanzaron el 18 de febrero de 2021.

El 1 de marzo de 2021, Morgan Stanley adquirió Eaton Vance Corp. y, a consecuencia de ello, EVM, Parametric, Eaton Vance Global Advisors Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd. y Eaton Vance Management (International) Limited se convirtieron de forma indirecta en filiales íntegramente participadas de Morgan Stanley. Morgan Stanley Investment Management (MSIM) y Eaton Vance se complementan muy bien y trabajarán de manera conjunta para desarrollar una oferta mixta, aprovechando las capacidades existentes de los servicios de inversión y distribución. Como resultado de esta transacción y de una reestructuración interna dentro de Morgan Stanley, se designó a MSIM Fund Management (Ireland) Limited como Gestora de la Sociedad con efecto desde el 1 de octubre de 2021.

La Clase A Acc USD y la Clase M Acc USD del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzaron el 3 de marzo de 2021.

El folleto informativo y los suplementos de la Sociedad se actualizaron el 9 de marzo de 2021 para cumplir el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés). En virtud del SFDR, las sociedades de gestión tienen la obligación de divulgar a los inversores la información relativa al grado de integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de toma de decisiones de los Fondos. Del mismo modo, deben revelar los resultados de la evaluación correspondiente a las posibles repercusiones de los riesgos de sostenibilidad sobre los Fondos. Con tal fin, se actualizaron el folleto informativo y los suplementos y se remitieron al Banco Central antes del 10 de marzo a través de un proceso de autocertificación.

El Frontier Markets Local Debt Fund se aprobó el 18 de marzo de 2021 y todavía no se ha lanzado.

La Clase Z Acc GBP (H) del Parametric Global Defensive Equity Fund se reembolsó en su totalidad el 31 de marzo de 2021.

Frederick S. Marius renunció como Consejero con efecto desde el 16 de abril de 2021.

La Clase I Acc NOK (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 12 de mayo de 2021.

La Clase I Inc (M) GBP (H) del U.S. High Yield Bond Fund se reembolsó en su totalidad el 10 de junio de 2021.

Jennifer Klempa fue nombrada Consejera con efecto desde el 24 de junio de 2021.

La Sociedad actualizó su folleto y los suplementos el 1 de octubre de 2021 y los documentos revisados incluyeron los siguientes cambios:

- El mencionado cambio de Gestora de Eaton Vance Global Advisors Limited a MSIM Fund Management (Ireland) Limited y todas las modificaciones necesarias para reflejar dicho cambio.
- La inclusión de las actualizaciones relativas al Brexit para reflejar la salida del Reino Unido de la Unión Europea.
- Actualizaciones para reflejar los cambios en la composición del Consejo de Administración de la Sociedad (como se detalla en este documento).
- La inclusión de actualizaciones relacionadas con la política de remuneración para reflejar los principios actualizados que deciden la remuneración teniendo en cuenta el cambio de Gestor.

La Clase I Inc (Q) GBP (H) del Emerging Markets Debt Opportunities Fund se lanzó el 17 de noviembre de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

15 Acontecimientos significativos durante el ejercicio financiero (continuación)

Los suplementos de los tres siguientes fondos se actualizaron el 3 de diciembre de 2021 para señalar la reclasificación de los subfondos como subfondos del artículo 8 del SFDR:

- Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund
- Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund
- Eaton Vance International (Ireland) Frontier Market Local Debt Fund

Los suplementos de la Sociedad también se actualizaron el 13 de diciembre de 2021 para cumplir ciertos requisitos de divulgación en virtud del Reglamento sobre taxonomía.

No se produjo ningún otro acontecimiento significativo durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021 que afectara a los estados financieros.

16 Acontecimientos posteriores

La gerencia ha evaluado todos los eventos y transacciones posteriores tras el cierre del año financiero para un posible ajuste o divulgación en los estados financieros y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros.

El 24 de febrero de 2022, Rusia invadió Ucrania, tras el aumento de la tensión por la acumulación de tropas rusas a lo largo de la frontera ucraniana y los ejercicios militares conjuntos realizados por Rusia y Bielorrusia. En respuesta a la invasión, muchos países han impuesto sanciones económicas a instituciones gubernamentales, entidades e individuos rusos. El conflicto y las sanciones han tenido un impacto negativo en la economía y la moneda rusas y en las inversiones con exposición a Rusia, Bielorrusia y Ucrania. El conflicto también podría influir de manera significativa en las inversiones fuera de la región. La duración y el alcance del conflicto militar con Rusia y las sanciones ligadas a él no se pueden predecir en este momento. Las inversiones de los Subfondos en Rusia, Bielorrusia y Ucrania, si hubiera alguna, a 31 de diciembre de 2021 se incluyen en su Cartera de inversiones.

A partir del 1 de abril de 2022, los fondos Global High Yield Bond Fund y U.S. High Yield Bond Fund pasan a denominarse legalmente Sustainable Global High Yield Bond Fund y Sustainable U.S. High Yield Bond Fund, respectivamente.

No hubo ningún otro evento significativo tras el cierre del año financiero que produjera efectos en la Sociedad o requiriera un ajuste o divulgación de los estados financieros.

17 Aprobación de los estados financieros

Los Consejeros aprobaron y autorizaron los estados financieros para su publicación el 27 de abril de 2022.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COEFICIENTES DE GASTOS TOTALES (no auditados)

La tabla muestra los gastos reales en los que se incurrió durante el ejercicio financiero cerrado expresados como porcentaje de los activos netos medios.

Coeficientes de gastos totales correspondientes al año contable cerrado a 31 de diciembre de 2021*

Subfondo	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase A	Clase C	Clase C	Clase G	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I
	Acc EUR (H)	Acc EUR (U)	Acc GBP (H)	Acc USD	Inc (M) USD	Inc (Q) USD	Acc USD	Inc (M) USD	Acc USD	Acc EUR (H)	Acc EUR (U)	Acc GBP (H)	Acc GBP (U)	Acc JPY (H)	Acc NOK (H)	Acc USD	Inc (A) EUR (H)
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	N/C	N/C	N/C	1,49%	N/C	1,50%	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C	0,80%	N/C	N/C	0,80%	0,80%	N/C
Emerging Markets Local Income Fund	N/C	1,50%	N/C	1,48%	N/C	1,50%	N/C	N/C	N/C	0,80%	0,80%	0,80%	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C
Global High Yield Bond Fund	N/C	N/C	N/C	1,30%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,65%	N/C	0,65%	N/C	N/C	N/C	0,65%	N/C
Global Macro Fund	1,80%	N/C	N/C	1,80%	N/C	N/C	2,30%	N/C	N/C	1,15%	N/C	1,15%	N/C	1,15%	N/C	1,15%	N/C
Parametric Emerging Markets Fund	N/C	N/C	N/C	1,90%	N/C	N/C	2,15%	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C	0,80%	N/C	N/C	0,80%	N/C
Parametric Global Defensive Equity Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,60%	N/C	0,60%	N/C	N/C	N/C	0,60%	0,60%
Short Duration U.S. Government Income Fund [^]	N/C	N/C	N/C	0,99%	0,99%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
U.S. High Yield Bond Fund	1,40%	N/C	N/C	1,40%	1,40%	N/C	1,90%	1,90%	1,30%	0,75%	N/C	0,75%	N/C	N/C	N/C	0,75%	N/C
U.S. Value Fund	1,72%	N/C	1,73%	1,73%	N/C	N/C	1,97%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,82%	N/C

* Los coeficientes de gastos totales para periodos financieros inferiores a un año contable se han anualizado.

** Las comisiones de gestión relacionadas con la Clase Z se abonan directamente al asesor de inversiones pertinente.

[^] El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COEFICIENTES DE GASTOS TOTALES (no auditados) (CONTINUACIÓN)

Coeficientes de gastos totales correspondientes al año contable cerrado a 31 de diciembre de 2021*																	
Subfondo	Clase I	Clase I	Clase I	Clase I	Clase M	Clase M	Clase M	Clase M	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S	Clase S
	Inc (A)	Inc (Q)	Inc (Q)	Inc (M)	Acc	Acc	Inc (M)	Inc (Q)	Acc	Acc	Acc	Acc	Acc	Inc (M)	Inc (Q)	Inc (Q)	Inc (Q)
	GBP (H)	GBP (H)	USD	USD	EUR (H)	USD	USD	USD	EUR (H)	EUR (U)	GBP (H)	GBP (U)	USD	GBP (U)	GBP (H)	USD	EUR (H)
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	N/C	0,74%	0,80%	N/C	N/C	0,99%	N/C	1,00%	0,47%	N/C	0,48%	N/C	0,48%	N/C	0,47%	0,47%	0,48%
Emerging Markets Local Income Fund	N/C	0,80%	N/C	N/C	N/C	1,00%	N/C	1,00%	N/C	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	N/C	N/C
Global High Yield Bond Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Global Macro Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	1,30%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Parametric Emerging Markets Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	1,15%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Parametric Global Defensive Equity Fund	0,60%	N/C	N/C	N/C	N/C	0,75%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Short Duration U.S. Government Income Fund [^]	N/C	N/C	N/C	0,60%	N/C	0,74%	0,74%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
U.S. High Yield Bond Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,90%	0,90%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
U.S. Value Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	0,98%	0,98%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C

* Los coeficientes de gastos totales para periodos financieros inferiores a un año contable se han anualizado.

[^] El Short Duration U.S. Government Income Fund se lanzó el 18 de febrero de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc
 Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COEFICIENTES DE GASTOS TOTALES (no auditados) (CONTINUACIÓN)

Coeficientes de gastos totales correspondientes al año contable cerrado a 31 de diciembre de 2020*																		
Subfondo	Clase A Acc EUR (H)	Clase A Acc EUR (U)	Clase A Acc GBP (H)	Clase A Acc USD	Clase A Inc (M) USD	Clase A Inc (Q) USD	Clase A Inc USD	Clase C Acc USD	Clase C Inc (M) USD	Clase G Acc USD	Clase I Acc EUR (H)	Clase I Acc EUR (U)	Clase I Acc GBP (H)	Clase I Acc JPY (H)	Clase I Acc GBP (U)	Clase I Acc USD	Clase I Inc (A) EUR (H)	Clase I Inc (A) GBP (H)
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	1,54%	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C	0,81%	N/C	N/C	0,81%	N/C	N/C
Emerging Markets Local Income Fund	N/C	1,50%	N/C	1,59%	N/C	1,51%	N/C	N/C	N/C	N/C	0,78%	0,79%	0,81%	N/C	N/C	0,81%	N/C	N/C
Global High Yield Bond Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,65%	N/C	0,65%	N/C	N/C	0,65%	N/C	N/C
Global Macro Fund	1,98%	N/C	N/C	1,98%	N/C	N/C	N/C	2,30%	N/C	N/C	1,16%	N/C	1,13%	1,15%	N/C	1,15%	N/C	N/C
Parametric Emerging Markets Fund	N/C	N/C	N/C	1,90%	N/C	N/C	N/C	2,15%	N/C	N/C	N/C	0,75%	N/C	N/C	0,80%	0,80%	N/C	N/C
Parametric Global Defensive Equity Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,60%	N/C	0,60%	N/C	N/C	0,60%	0,60%	0,60%
U.S. High Yield Bond Fund	1,40%	N/C	N/C	1,40%	1,40%	N/C	N/C	1,90%	1,90%	1,30%	0,75%	N/C	0,75%	N/C	N/C	0,75%	N/C	N/C
U.S. Value Fund	1,86%	N/C	1,83%	1,83%	N/C	N/C	N/C	2,08%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,86%	N/C	N/C

* Los coeficientes de gastos totales para periodos financieros inferiores a un año contable se han anualizado.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc
 Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

COEFICIENTES DE GASTOS TOTALES (no auditados) (CONTINUACIÓN)

Subfondo	Coeficientes de gastos totales correspondientes al año contable cerrado a 31 de diciembre de 2020*															
	Clase I Inc (M) GBP (H)	Clase I Inc (Q) GBP (H)	Clase I Inc (Q) USD	Clase M Acc EUR (H)	Clase M Acc USD	Clase M Inc (M) USD	Clase M Inc (Q) USD	Clase S Acc EUR (H)	Clase S Acc EUR (U)	Clase S Acc GBP (H)	Clase S Acc USD	Clase S Inc (M) GBP (U)	Clase S Inc (Q) GBP (H)	Clase S Inc (Q) USD	Clase S Inc GBP	Clase Z Acc GBP (H)**
Emerging Markets Debt Opportunities Fund	N/C	N/C	0,81%	N/C	N/C	N/C	1,00%	0,47%	N/C	0,47%	0,48%	N/C	0,48%	0,48%	N/C	N/C
Emerging Markets Local Income Fund	N/C	0,80%	N/C	N/C	1,00%	N/C	1,00%	N/C	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,47%	N/C	0,47%	N/C
Global High Yield Bond Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,80%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Global Macro Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	1,30%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Parametric Emerging Markets Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	1,15%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
Parametric Global Defensive Equity Fund	N/C	N/C	N/C	N/C	0,69%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	0,15%
U.S. High Yield Bond Fund	0,75%	N/C	N/C	N/C	0,90%	0,90%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C
U.S. Value Fund	N/C	N/C	N/C	1,11%	1,07%	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C	N/C

* Los coeficientes de gastos totales para periodos financieros inferiores a un año contable se han anualizado.

** Las comisiones de gestión relacionadas con la Clase Z se abonan directamente al asesor de inversiones pertinente.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

RENDIMIENTO DEL FONDO (no auditado)

Fondo	Fecha de inicio del rendimiento	1 año	2 años anualizado	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	Desde la creación anualizado	Desde la creación acumulado
Emerging Markets Debt Opportunities Fund								
Clase A Acc USD	3 de marzo de 2021	—	—	—	—	—	0,30	0,30
Clase A Inc (Q) USD	24 de noviembre de 2020	1,42	—	—	—	—	4,28	4,72
Clase I Acc EUR (H)	14 de octubre de 2019	1,19	3,07	—	—	—	4,61	10,50
Clase I Acc GBP (H)	14 de octubre de 2019	1,82	3,62	—	—	—	5,25	12,00
Clase I Acc NOK (H)	12 de mayo de 2021	—	—	—	—	—	(0,30)	(0,30)
Clase I Acc USD	25 de septiembre de 2019	2,06	4,34	—	—	—	6,00	14,13
Clase I Inc (Q) GBP (H)	17 de noviembre de 2021	—	—	—	—	—	(0,27)	(0,27)
Clase I Inc (Q) USD	25 de septiembre de 2019	2,19	4,42	—	—	—	6,09	14,34
Clase M Acc USD	3 de marzo de 2021	—	—	—	—	—	0,80	0,80
Clase M Inc (Q) USD	25 de septiembre de 2019	1,93	4,20	—	—	—	5,92	13,93
Clase S Acc EUR (H)	8 de junio de 2020	1,46	—	—	—	—	6,36	10,12
Clase S Acc GBP (H)	23 de diciembre de 2020	2,09	—	—	—	—	2,54	2,60
Clase S Acc USD	25 de septiembre de 2019	2,40	4,70	—	—	—	6,35	15,00
Clase S Inc (Q) EUR (H)	15 de enero de 2021	—	—	—	—	—	1,41	1,41
Clase S Inc (Q) GBP (H)	16 de diciembre de 2020	2,12	—	—	—	—	2,63	2,74
Clase S Inc (Q) USD	16 de diciembre de 2020	2,44	—	—	—	—	3,03	3,16
Emerging Markets Local Income Fund								
Clase A Acc EUR (U)	23 de noviembre de 2020	(1,59)	—	—	—	—	(0,72)	(0,80)
Clase A Acc USD	1 de febrero de 2018	(8,36)	(1,71)	5,95	—	—	1,17	4,67
Clase A Inc (Q) USD	24 de noviembre de 2020	(8,18)	—	—	—	—	(4,29)	(4,71)
Clase I Acc EUR (H)	20 de diciembre de 2018	(8,68)	(2,78)	4,10	—	—	4,29	13,60
Clase I Acc EUR (U)	8 de junio de 2020	(0,90)	—	—	—	—	(0,77)	(1,20)
Clase I Acc GBP (H)	25 de septiembre de 2018	(8,15)	(2,40)	4,78	—	—	5,30	18,40
Clase I Acc USD	1 de febrero de 2018	(7,61)	(1,25)	6,26	—	—	1,40	5,60
Clase I Inc (Q) GBP (H)	4 de noviembre de 2020	(8,06)	—	—	—	—	(0,73)	(0,74)
Clase M Acc USD	1 de febrero de 2018	(7,90)	(1,45)	6,14	—	—	1,31	5,24
Clase M Inc (Q) USD	1 de febrero de 2018	(7,78)	(1,39)	6,15	—	—	1,32	5,27
Clase S Acc EUR (U)	14 de abril de 2020	(0,64)	—	—	—	—	4,04	7,02
Clase S Acc GBP (H)	15 de julio de 2019	(7,80)	(2,07)	—	—	—	1,13	2,80
Clase S Acc GBP (U)	25 de enero de 2021	—	—	—	—	—	(5,00)	(5,00)
Clase S Acc USD	19 de febrero de 2019	(7,40)	(0,92)	—	—	—	5,04	15,13
Clase S Inc (M) GBP (U)	22 de mayo de 2019	(6,40)	(1,99)	—	—	—	3,31	8,88
Clase S Inc (Q) GBP (H)	4 de noviembre de 2020	(7,73)	—	—	—	—	(0,31)	(0,36)
Global High Yield Bond Fund								
Clase A Acc USD	17 de junio de 2021	—	—	—	—	—	1,30	1,30
Clase I Acc EUR (H)	20 de diciembre de 2018	4,57	3,54	6,00	—	—	5,90	19,00
Clase I Acc GBP (H)	25 de septiembre de 2018	5,14	3,99	6,72	—	—	4,84	16,70
Clase I Acc USD	27 de abril de 2017	5,39	4,91	7,99	—	—	5,59	29,00
Clase M Inc (Q) USD	27 de abril de 2017	5,27	4,80	7,92	—	—	5,54	28,74
Global Macro Fund								
Clase A Acc EUR (H)	24 de agosto de 2010	1,30	1,67	2,09	(0,68)	0,19	0,12	1,40
Clase A Acc USD	6 de mayo de 2010	2,12	2,85	5,97	2,51	1,98	1,63	20,70
Clase C Acc USD	6 de mayo de 2010	1,65	2,43	5,61	2,21	1,70	1,36	17,00
Clase I Acc EUR (H)	20 de diciembre de 2018	1,97	2,41	4,97	—	—	4,92	15,68
Clase I Acc GBP (H)	25 de septiembre de 2018	2,62	3,10	5,86	—	—	4,01	13,71
Clase I Acc JPY (H)	12 de septiembre de 2016	2,55	2,82	5,31	1,64	—	1,35	7,39
Clase I Acc USD	6 de mayo de 2010	2,80	3,14	6,44	3,10	2,66	2,29	30,21
Clase M Acc USD	6 de mayo de 2010	2,73	3,47	6,67	3,24	2,73	2,35	31,04

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

RENDIMIENTO DEL FONDO (no auditado) (continuación)

Fondo	Fecha de inicio del rendimiento	1 año	2 años anualizado	3 años anualizado	5 años anualizado	10 años anualizado	Desde la creación anualizado	Desde la creación acumulado
Parametric Emerging Markets Fund								
Clase A Acc USD	4 de junio de 2008	3,49	3,32	5,93	4,93	2,69	0,84	11,97
Clase C Acc USD	4 de junio de 2008	3,28	3,06	5,69	4,67	2,44	0,69	9,75
Clase I Acc EUR (U)	8 de marzo de 2019	12,28	3,71	—	—	—	5,15	15,20
Clase I Acc GBP (U)	8 de mayo de 2012	5,79	3,35	4,60	3,87	—	4,71	55,94
Clase I Acc USD	4 de junio de 2008	4,67	4,47	7,11	6,09	3,72	1,82	27,70
Clase M Acc USD	4 de junio de 2008	4,34	4,09	6,74	5,72	3,47	1,61	24,31
Parametric Global Defensive Equity Fund								
Clase I Acc EUR (H)	9 de junio de 2017	16,82	6,89	8,99	—	—	5,27	26,40
Clase I Acc GBP (H)	16 de octubre de 2017	13,58	6,66	7,98	—	—	5,20	23,80
Clase I Acc USD	23 de junio de 2017	13,08	7,99	9,88	—	—	6,52	33,10
Clase I Inc (A) EUR (H)	27 de julio de 2017	16,79	6,88	8,98	—	—	5,52	26,90
Clase I Inc (A) GBP (H)	7 de julio de 2017	13,79	6,84	8,05	—	—	5,32	26,21
Clase M Acc USD	23 de junio de 2017	13,03	7,99	9,86	—	—	6,51	33,03
Short Duration U.S. Government Income Fund								
Clase A Acc USD	18 de febrero de 2021	—	—	—	—	—	(0,50)	(0,50)
Clase A Inc (M) USD	18 de febrero de 2021	—	—	—	—	—	(0,46)	(0,46)
Clase I Inc (M) USD	18 de febrero de 2021	—	—	—	—	—	(0,14)	(0,14)
Clase M Acc USD	18 de febrero de 2021	—	—	—	—	—	(0,30)	(0,30)
Clase M Inc (M) USD	18 de febrero de 2021	—	—	—	—	—	(0,26)	(0,26)
U.S. High Yield Bond Fund								
Clase A Acc EUR (H)	15 de septiembre de 2004	4,15	2,99	5,15	2,41	3,85	4,11	100,90
Clase A Acc USD	29 de agosto de 2002	4,98	4,44	7,18	4,60	5,22	6,41	232,51
Clase A Inc (M) USD	29 de agosto de 2002	4,98	4,40	7,14	4,59	5,20	6,41	232,61
Clase C Acc USD	29 de agosto de 2002	4,49	3,98	6,79	4,27	4,91	6,18	219,05
Clase C Inc (M) USD	29 de agosto de 2002	4,48	4,00	6,79	4,27	4,91	6,21	220,74
Clase G Acc USD	29 de agosto de 2002	5,09	4,61	7,44	4,89	5,51	6,57	242,50
Clase I Acc EUR (H)	20 de julio de 2011	4,47	3,58	5,87	3,22	4,75	4,53	58,90
Clase I Acc GBP (H)	17 de octubre de 2012	5,41	4,11	6,53	4,02	—	4,66	52,10
Clase I Acc USD	29 de agosto de 2002	5,70	5,22	8,05	5,47	6,10	7,29	290,47
Clase M Acc USD	29 de agosto de 2002	5,50	5,04	7,86	5,33	5,99	7,23	286,44
Clase M Inc (M) USD	29 de agosto de 2002	5,53	5,02	7,67	4,90	5,35	6,49	237,54
U.S. Value Fund								
Clase A Acc EUR (H)	15 de septiembre de 2004	19,76	8,34	13,15	7,44	8,89	5,28	143,60
Clase A Acc GBP (H)	26 de mayo de 2006	20,25	8,26	13,55	8,06	9,33	5,18	120,08
Clase A Acc USD	29 de agosto de 2002	20,99	10,30	15,62	9,91	10,39	7,12	278,65
Clase C Acc USD	29 de agosto de 2002	20,69	10,02	15,35	9,60	10,09	6,83	259,31
Clase I Acc USD	29 de agosto de 2002	22,06	11,33	16,63	10,80	11,26	7,96	339,95
Clase M Acc EUR (H)	18 de julio de 2008	20,70	9,10	13,95	8,13	9,62	5,66	109,90
Clase M Acc USD	29 de agosto de 2002	21,89	11,12	16,50	10,73	11,22	7,94	338,50

La rentabilidad total presupone la reinversión de las distribuciones, si las hubiera.

La rentabilidad histórica no garantiza rendimientos futuros. Los índices de rentabilidad variarán y el valor principal de una inversión fluctuará. De ser reembolsadas, las acciones podrían valer más o menos que su coste original.

Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y costes en que se incurre al emitir y reembolsar las acciones. Todas las rentabilidades se calculan en la divisa base de la clase de acciones en cuestión.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado)

Emerging Markets Debt Opportunities Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Coste
		USD
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	281.736.000.000	20.231.579
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	20.000.000	19.998.136
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	243.061.000.000	17.946.380
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 13/1/22	17.500.000	17.498.870
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 18/11/21	17.500.000	17.498.008
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	10.352.000	13.315.039
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/10/21	12.500.000	12.499.405
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	957.730.000	10.695.297
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 20/1/22	10.000.000	9.999.496
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	10.000.000	9.998.886
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/12/21	132.375.000	8.183.523
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/9/21	126.000.000	7.933.289
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/9/21	7.500.000	7.499.838
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/11/21	7.500.000	7.499.300
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/6/22	114.425.000	6.870.046
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 14/12/21	110.725.000	6.847.617
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,79%, 26/5/27	204.772.000	6.747.934
República Árabe de Egipto, 5,875%, 16/2/31	6.885.000	6.695.080
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 21/9/21	102.375.000	6.399.403
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 6,625%, 22/3/48	4.980.000	6.220.373
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 4,625%, 3/4/49	3.909.000	6.100.140
Liberty Latin America, Ltd., 2,00%, 15/7/24	6.057.000	6.068.738
Bonos del Tesoro de Ucrania, 15,84%, 26/2/25	144.932.000	5.912.290
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,99%, 22/5/24	170.550.000	5.821.656
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	86.728.000	5.561.269
Bonos internacionales del Estado de Benín, 6,875%, 19/1/52	4.475.000	5.448.740

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Ingresos
		USD
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 18/11/21	17.500.000	17.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/10/21	12.500.000	12.500.000
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	9.622.000	11.800.509
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	142.094.000.000	10.896.871
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	10.000.000	10.000.000
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/12/21	132.375.000	8.415.476
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 28/9/21	128.850.000	8.201.818
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/9/21	7.500.000	7.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/11/21	7.500.000	7.500.000
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 14/12/21	110.725.000	7.048.089
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 21/9/21	106.200.000	6.753.577
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 29/7/21	5.000.000	5.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/9/21	5.000.000	5.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 17/6/21	5.000.000	5.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 16/12/21	5.000.000	5.000.000
Bonos internacionales del Estado de Costa de Marfil, 6,625%, 22/3/48	3.000.000	3.572.839
Bonos del Tesoro de Ucrania, 1,258%, 31/5/40	3.139.000	3.432.818
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 4,625%, 3/4/49	2.277.000	3.285.247
Bonos internacionales del Estado de Jordania, 7,375%, 10/10/47	2.532.000	2.700.624
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 5/10/21	40.775.000	2.595.492
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	2.500.000	2.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 25/3/21	2.500.000	2.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 5/8/21	2.500.000	2.500.000
República Dominicana, 5,875%, 30/1/60	2.461.000	2.475.879

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Emerging Markets Local Income Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Coste
		USD
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	467.819.000.000	33.215.916
República de Sudáfrica, 10,50%, 21/12/26	372.169.746	29.064.409
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	25.000.000	24.999.183
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	321.827.000	20.636.917
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/8/21	20.000.000	19.999.782
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 29/4/21	20.000.000	19.995.246
República Dominicana, 9,75%, 5/6/26	871.900.000	17.130.522
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 24/6/21	17.075.000	17.074.940
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/2/21	17.075.000	17.074.585
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 13/5/21	17.075.000	17.073.141
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 11/2/21	15.425.000	15.424.393
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/6/21	15.425.000	15.423.160
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	15.000.000	14.998.158
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 17/6/21	15.000.000	14.997.620
Bonos del Estado de Malasia, 3,955%, 15/9/25	49.150.000	12.539.041
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 21/1/21	12.500.000	12.499.645
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	12.075.000	12.073.895
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	157.607.000.000	11.686.903
China Development Bank, 3,30%, 3/3/26	73.100.000	11.521.654
Bonos del Estado de Tailandia, 1,585%, 17/12/35	409.998.000	11.144.407
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 22/7/21	10.425.000	10.424.929
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 26/8/21	10.425.000	10.424.595
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 27/1/22	10.425.000	10.424.333
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/12/21	10.425.000	10.423.936
Bonos del Tesoro de Ucrania, 9,99%, 22/5/24	300.398.000	10.189.290
Bonos del Estado de Malasia, 3,726%, 31/3/26	39.630.000	10.071.573
Bonos del Estado de China, 2,68%, 21/5/30	57.620.000	8.449.497
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	729.480.000	8.201.717
Bonos del Estado de Perú, 5,94%, 12/2/29	26.555	7.994.431
Bonos del Estado de Egipto, 14,483%, 6/4/26	121.439.000	7.744.139
República de Sudáfrica, 9,00%, 31/1/40	122.782.000	7.501.267
Bonos del Estado de Egipto, 14,06%, 12/1/26	117.690.000	7.413.597
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/9/21	7.075.000	7.074.440
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/11/21	7.075.000	7.074.340

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Ingresos
		USD
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	25.000.000	25.000.027
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 25/3/21	25.000.000	25.000.000
República Dominicana, 9,75%, 5/6/26	1.163.350.000	22.839.317
Bonos del Estado de Indonesia, 6,50%, 15/2/31	311.758.000.000	22.196.956
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 14/1/21	20.000.000	20.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 29/4/21	20.000.000	20.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/8/21	20.000.000	19.999.717
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/2/21	17.075.000	17.075.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 13/5/21	17.075.000	17.075.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 24/6/21	17.075.000	17.074.988
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/6/21	15.425.000	15.425.007
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 11/2/21	15.425.000	15.425.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 17/6/21	15.000.000	15.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 18/2/21	15.000.000	15.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	15.000.000	14.999.039
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 21/1/21	12.500.000	12.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/1/21	12.500.000	12.500.000
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	164.136.000.000	12.452.153
Bonos del Estado de Malasia, 3,955%, 15/9/25	49.150.000	12.234.368
Bonos del Estado de Perú, 5,94%, 12/2/29	37.450	11.157.309
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 26/8/21	10.425.000	10.425.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/12/21	10.425.000	10.425.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 22/7/21	10.425.000	10.425.000
Bonos del Estado de Malasia, 3,726%, 31/3/26	39.630.000	9.661.304
Bonos del Estado de Egipto, 14,556%, 13/10/27	136.965.000	9.201.991
República de Sudáfrica, 10,50%, 21/12/26	110.000.000	8.463.676
Bonos del Tesoro de Serbia, 5,875%, 8/2/28	601.760.000	7.287.281
Bonos del Estado de Rusia, 2,50%, 2/2/28	549.428.640	7.256.887
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/9/21	7.075.000	7.075.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/11/21	7.075.000	7.075.000

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Global High Yield Bond Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Coste
		USD
Herens Midco S.a.r.l., 5,25%, 15/5/29	318.000	370.989
Lorca Telecom Bondco SA, 4,00%, 18/9/27	302.000	350.245
Victoria PLC, 3,625%, 24/8/26	200.000	244.809
Allied Universal Holdco, LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 S.a.r.l., 4,625%, 1/6/28	200.000	201.750
Grifols Escrow Issuer SA, 3,875%, 15/10/28	166.000	193.996
Verisure Holding AB, 5,25%, 15/2/29	135.000	163.060
Stellantis NV, 4,50%, 7/7/28	100.000	153.361
CPUK Finance, Ltd., 4,50%, 28/8/27	100.000	139.455
Punch Finance PLC, 6,125%, 30/6/26	100.000	138.130
INEOS Quattro Finance 1 PLC, 3,75%, 15/6/26	113.000	137.504
Sherwood Financing PLC, 6,00%, 15/11/26	100.000	137.375
Autostrade per l'Italia SpA, 2,00%, 4/12/28	100.000	124.583
TI Automotive Finance PLC, 3,75%, 15/4/29	102.000	121.421
Laboratoire Eimer Selas, 5,00%, 1/2/29	100.000	121.255
eG Global Finance PLC, 6,25%, 30/10/25	100.000	120.976
BK LC Lux Finco 1 S.a.r.l., 5,25%, 30/4/29	100.000	120.895
Aedas Homes Opco SLU, 4,00%, 15/8/26	100.000	120.765
K+S AG, 3,00%, 20/6/22	100.000	120.260
Iliad Holding SASU, 5,625%, 15/10/28	100.000	120.175
Gamma Bidco SpA, 5,125%, 15/7/25	100.000	120.111

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Ingresos
		USD
Lorca Telecom Bondco SA, 4,00%, 18/9/27	301.000	362.579
Herens Midco S.a.r.l., 5,25%, 15/5/29	218.000	260.872
Drax Finco PLC, 6,625%, 1/11/25	200.000	212.452
Parts Europe SA, 6,50%, 16/7/25	150.000	190.382
Verisure Holding AB, 5,25%, 15/2/29	135.000	168.605
Tele Columbus AG, 3,875%, 2/5/25	125.000	153.731
Anglian Water Osprey Financing PLC, 4,00%, 8/3/26	100.000	151.235
Stellantis NV, 4,50%, 7/7/28	100.000	150.670
Rolls-Royce PLC, 5,75%, 15/10/27	100.000	149.291
Avantor Funding, Inc., 2,625%, 1/11/25	117.000	145.626
INEOS Quattro Finance 1 PLC, 3,75%, 15/6/26	113.000	140.541
Pinewood Finance Co., Ltd., 3,25%, 30/9/25	100.000	140.366
Sprint Corp., 7,875%, 15/9/23	119.000	139.135
Telecom Italia SpA, 3,00%, 30/9/25	100.000	132.011
Consus Real Estate AG, 9,625%, 15/5/24	100.000	131.807
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, 3,50%, 15/6/24	100.000	130.461
K+S AG, 3,00%, 20/6/22	100.000	128.095
Standard Industries, Inc., 2,25%, 21/11/26	100.000	125.739
Aberis Infraestructuras Finance BV, 3,248%, 24/11/25	100.000	124.935
TI Automotive Finance PLC, 3,75%, 15/4/29	102.000	124.684

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Global Macro Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Coste
	USD	
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	12.050.000	12.048.801
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/10/21	6.000.000	5.999.670
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 16/12/21	6.000.000	5.999.647
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	62.297.000.000	4.724.326
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/8/21	4.000.000	3.999.956
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 18/11/21	4.000.000	3.999.599
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	4.000.000	3.999.509
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 29/4/21	4.000.000	3.999.049
Estado de la República Unida de Tanzania, préstamo a plazo, 6,515%, 28/4/31	3.150.000	3.150.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/2/22	2.800.000	2.799.899
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 5/8/21	2.500.000	2.499.938
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	2.500.000	2.499.918
Bonos del Estado de Egipto, 14,483%, 6/4/26	32.831.000	2.093.272
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 21/1/21	2.000.000	1.999.943
República de Turquía, 4,375%, 18/7/27	1.620.000	1.908.525
Bonos internacionales del Estado de Benín, 6,875%, 19/1/52	1.390.000	1.619.707
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 12,52%, 13/5/26	42.512.000	1.568.511
Bonos del Estado de Egipto, 14,664%, 6/10/30	24.310.000	1.552.816
Bonos del Estado de Egipto, 14,06%, 12/1/26	21.067.000	1.324.941
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	953.000	1.306.534

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Ingresos
	USD	
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 15,84%, 26/2/25	283.151.000	11.658.495
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/10/21	6.000.000	6.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 16/12/21	6.000.000	5.999.576
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/1/22	6.000.000	5.999.363
Bonos del Tesoro de Serbia, 5,875%, 8/2/28	469.020.000	5.745.491
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 29/4/21	4.000.000	4.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 14/1/21	4.000.000	4.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/8/21	4.000.000	4.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 18/11/21	4.000.000	3.999.941
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	4.000.000	3.999.714
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 4,625%, 3/4/49	2.505.000	3.760.695
Bonos internacionales del Estado de Rumanía, 3,375%, 28/1/50	2.986.000	3.611.395
Reino de Baréin, 7,375%, 14/5/30	2.259.000	2.633.585
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	2.500.000	2.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 25/3/21	2.500.000	2.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 5/8/21	2.500.000	2.500.000
Bonos del Estado de Indonesia, 7,50%, 15/4/40	32.780.000.000	2.419.742
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 10,00%, 23/8/23	66.735.000	2.413.787
Bonos internacionales del Estado de Ucrania, 11,67%, 22/11/23	63.443.000	2.338.187
Letras del Tesoro de Egipto, 0,00%, 10/8/21	32.850.000	2.008.545
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 21/1/21	2.000.000	2.000.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/1/21	2.000.000	2.000.000
República de Turquía, 4,375%, 18/7/27	1.620.000	1.902.588
Bonos del Estado de Nueva Zelanda, 2,50%, 20/9/40	1.823.265	1.844.903
Bonos del Tesoro de Serbia, 4,50%, 20/8/32	162.920.000	1.810.460
República de Uruguay, 3,875%, 2/7/40	70.045.423	1.787.838

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Parametric Emerging Markets Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones	Coste
		USD
Saudi Arabian Oil Co.	143.566	1.338.193
Saudi Telecom Co.	30.635	949.412
Cia. de Minas Buenaventura SA ADR	120.100	891.024
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	65.000	795.092
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	100.365	713.723
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	337.200	650.222
Pimco Fund	17.380	543.181
Silverlake Axis, Ltd.	657.080	487.415
Almarai Co.	29.516	475.453
BIM Birlesik Magazalar AS	56.128	453.204
Ithmaar Holding BSC	3.230.000	453.111
Guaranty Trust Holding Co. PLC	4.180.000	417.727
Al Mouwasat Medical Services Co.	10.705	407.759
InRetail Perú Corp.	11.250	407.104
Tencent Holdings, Ltd.	5.400	398.772
Saudi National Bank	20.720	361.974
Ford Otomotiv Sanayi AS	17.471	360.263
Savola Group	30.703	343.186
Daqo New Energy Corp. ADR	3.500	319.253
BYD Electronic International Co., Ltd.	52.500	291.882

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones	Ingresos
		USD
Saudi Arabian Oil Co.	159.662	1.484.700
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	121.365	1.178.277
Xiaomi Corp.	382.000	1.084.903
Delta Electronics Thailand PCL	48.800	959.718
Saudi Telecom Co.	30.635	947.516
CNOOC, Ltd.	859.000	773.218
KAZ Minerals PLC	59.814	706.067
Hoa Phat Group JSC	259.700	576.688
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Group	17.380	542.098
Saudi National Bank	31.821	541.592
Silverlake Axis, Ltd.	657.080	487.415
Almarai Co.	29.516	474.502
Ithmaar Holding BSC	3.230.000	453.111
Samsung Electronics Co., Ltd.	6.860	440.484
Infosys, Ltd. ADR	18.300	438.678
Guaranty Trust Bank PLC	4.180.000	417.727
Al Mouwasat Medical Services Co.	10.705	406.945
América Móvil SAB de CV, Serie L	422.800	401.240
LPP SA	111	400.868
JSW Energy, Ltd.	115.344	374.137

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Parametric Global Defensive Equity Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones/principal	Coste
		USD
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 3/11/22	23.275.000	23.238.973
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	27.180	10.894.964
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 28/2/22	10.000.000	10.158.984
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/10/22	9.775.000	9.930.059
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 6/10/22	8.500.000	8.488.924
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 1/12/22	8.100.000	8.079.859
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 14/7/22	7.750.000	7.745.210
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 11/8/22	5.000.000	4.996.997
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 16/12/21	4.500.000	4.499.234
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/8/22	4.000.000	4.070.156
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,50%, 15/8/22	4.000.000	4.053.125
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 26/11/21	3.780.000	3.779.367
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 19/5/22	3.780.000	3.778.108
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 30/12/21	3.000.000	2.997.125
Bonos del Tesoro de EE. UU., 0,125%, 30/6/22	2.000.000	2.000.938
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,625%, 15/12/22	1.970.000	1.995.241
Bonos del Tesoro de EE. UU., 2,00%, 30/11/22	1.960.000	1.990.931
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,875%, 31/7/22	1.875.000	1.907.666
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 15/7/22	1.875.000	1.904.077
iShares Core MSCI World UCITS ETF	13.450	1.123.797

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones/principal	Ingresos
		USD
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	146.481	57.539.120
Vanguard S&P 500 UCITS ETF	537.485	39.684.442
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 17/6/21	31.500.000	31.497.339
Vanguard FTSE Developed Europe UCITS ETF	642.000	24.969.442
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	608.100	23.335.530
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/3/21	21.300.000	21.298.241
Bonos del Tesoro de EE. UU., 2,625%, 15/5/21	20.850.000	21.118.261
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 22/4/21	19.400.000	19.396.199
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 20/5/21	18.700.000	18.695.221
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 9/9/21	15.500.000	15.495.632
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 12/8/21	15.225.000	15.221.852
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 28/1/21	12.950.000	12.949.914
Bonos del Tesoro de EE. UU., 2,875%, 15/11/21	11.500.000	11.500.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 4/11/21	11.500.000	11.498.647
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 2/12/21	11.000.000	10.998.629
iShares Core MSCI World UCITS ETF	126.450	9.762.114
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 15/7/21	9.560.000	9.559.857
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	184.350	9.550.752
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 30/11/21	9.550.000	9.550.000
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 7/10/21	8.050.000	8.050.000
Bonos del Tesoro de EE. UU., 1,75%, 28/2/22	5.000.000	5.043.300
Letras del Tesoro de EE. UU., 0,00%, 16/12/21	4.500.000	4.500.000
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	23.950	4.190.126

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

Short Duration U.S. Government Income Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones	Coste	Descripción	Acciones	Ingresos
		USD			USD
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 3,00%, 20/12/51	6.200.000	6.419.034	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/3/51	5.000.000	5.180.053
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/3/51	5.000.000	5.230.469	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/3/51	4.000.000	3.999.999
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/3/51	4.000.000	4.023.967	REMIC de Fannie Mae, 2,50%, 25/3/51	2.000.000	3.737.595
REMIC de Fannie Mae, 2,50%, 25/3/51	4.000.000	4.014.375	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/9/51	2.600.000	2.669.113
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/3/51	4.000.000	4.008.750	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/6/51	2.400.000	2.462.069
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/9/51	2.600.000	2.698.516	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/2/51	2.000.000	1.998.927
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/10/51	2.500.000	2.503.751	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/3/51	1.750.000	1.750.000
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/6/51	2.400.000	2.474.577	REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/12/50	1.991.069	1.576.181
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/12/51	2.232.097	2.234.910	Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 13/12/21	1.100.000	1.126.557
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 13/1/22	1.980.000	2.023.761	Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 25/11/51	1.000.000	1.040.278
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/9/51	2.000.000	2.010.020	Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 30/9/21	1.000.000	1.039.770
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/2/51	2.000.000	2.008.750	Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 25/8/49	1.000.000	1.032.387
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/3/51	1.750.000	1.751.836	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/50	1.000.000	1.000.000
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/12/50	1.991.069	1.577.974	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/8/50	1.000.000	999.998
REMIC de Fannie Mae, 2,50%, 25/10/51	1.500.000	1.497.188	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/7/50	500.000	919.432
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/51	1.500.000	1.488.750	REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/9/50	750.000	624.501
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/11/51	1.400.000	1.438.938	REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/3/51	750.000	620.751
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 13/12/21	1.100.000	1.137.594	REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/10/50	750.000	542.419
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 3,00%, 20/6/51	1.000.000	1.050.625	REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/11/50	900.000	526.390
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 25/11/51	1.000.000	1.036.875	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria II (GNMA II), 2,50%, 20/11/51	500.000	516.161
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 30/9/21	1.000.000	1.027.344	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/8/50	500.000	500.001
Asociación Federal Nacional Hipotecaria (FNMA), 2,50%, 25/8/49	1.000.000	1.025.156	REMIC de Fannie Mae, 3,00%, 25/4/51	500.000	500.000
REMIC de Freddie Mac, 3,00%, 25/6/51	1.000.000	1.004.247	Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/2/51	500.000	500.000
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/9/51	1.000.000	1.003.750			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/6/51	1.000.000	1.001.563			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/7/50	1.000.000	1.001.407			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/50	1.000.000	1.001.094			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/8/50	1.000.000	1.000.860			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 3,00%, 20/11/51	1.000.000	1.000.156			
Asociación Nacional Gubernamental Hipotecaria (GNMA), 2,50%, 20/7/51	1.000.000	995.000			
REMIC de Freddie Mac, 2,50%, 25/9/51	1.000.000	994.688			

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

U.S. High Yield Bond Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal/acciones	Coste
		USD
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,34%, 3/2/28	1.380.000	1.380.000
Extraction Oil & Gas, Inc.	5.535	768.828
Ford Motor Co., 7,45%, 16/7/31	402.000	542.024
Great Western Petroleum, LLC/Great Western Finance Corp., 12,00%, 1/9/25	471.000	459.225
PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp., préstamo a plazo, 4,50%, 29/1/28	452.000	447.480
GFL Environmental, Inc., 4,75%, 15/6/29	420.000	428.180
Centene Corp., 2,50%, 1/3/31	425.000	425.731
Mozart Debt Merger Sub, Inc., 5,25%, 1/10/29	422.000	422.000
Urban One, Inc., 7,375%, 1/2/28	399.000	399.000
Adtalem Global Education, Inc., 5,50%, 1/3/28	379.000	381.851
Kraft Heinz Foods Co., 4,25%, 1/3/31	361.000	372.663
Jazz Pharmaceuticals PLC, préstamo a plazo, 4,00%, 22/4/28	370.000	368.150
Team Health Holdings, Inc., 6,375%, 1/2/25	388.000	350.513
FirstEnergy Corp., 4,40%, 15/7/27	316.000	348.013
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 6,25%, 1/2/29	339.000	345.349
Vivion Investments S.a.r.l., 3,00%, 8/8/24	300.000	337.404
BCPE Empire Holdings, Inc., 7,625%, 1/5/27	319.000	320.185
Playtika Holding Corp., préstamo a plazo, 2,863%, 11/3/28	318.796	312.420
Colgate Energy Partners III, LLC, 5,875%, 1/7/29	294.000	295.048
Imola Merger Corp., 4,75%, 15/5/29	290.000	290.000

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Principal	Ingresos
		USD
PVH Corp., 7,75%, 15/11/23	1.110.000	1.308.176
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 6,724%, 4/8/25	1.287.576	1.287.576
Sprint Corp., 7,875%, 15/9/23	1.067.000	1.261.322
Asurion LLC, Préstamo a plazo, 5,34%, 3/2/28	1.020.000	1.026.188
CCO Holdings, LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,50%, 1/5/26	930.000	979.586
Spectrum Brands, Inc., 5,50%, 15/7/25	870.000	898.239
MPH Acquisition Holdings, LLC, 5,75%, 1/11/28	891.000	892.632
Ford Motor Co., 7,45%, 16/7/31	661.000	881.609
Great Western Petroleum, LLC/Great Western Finance Corp., 9,00%, 30/9/21	795.000	824.018
Ford Motor Co., 9,00%, 22/4/25	649.000	800.457
Playtika, préstamo a plazo, 7,00%, 3/12/24	765.188	760.312
Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,50%, 15/5/27	675.000	749.657
Valvoline, Inc., 4,375%, 15/8/25	706.000	741.499
Alliant Holdings Intermediate, LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6,75%, 15/10/27	669.000	719.798
CrownRock L.P./CrownRock Finance, Inc., 5,625%, 15/10/25	696.000	719.409
Viking Cruises, Ltd., 5,875%, 15/9/27	733.000	716.975
Vivion Investments S.a.r.l., 3,00%, 8/8/24	600.000	715.767
ELG Investors Corp., 10,875%, 1/2/24	655.000	706.138
HCA, Inc., 5,875%, 15/2/26	595.000	693.676
Bausch Health Americas, Inc. 8,50%, 31/1/27	614.000	685.466

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN DE LAS CARTERAS (no auditado) (continuación)

U.S. Value Fund

Compras importantes correspondientes al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Ventas importantes correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Descripción	Acciones	Coste	Descripción	Acciones	Ingresos
		USD			USD
Procter & Gamble Co. (The)	13.362	1.829.682	Berkshire Hathaway, Inc.	5.483	1.497.024
KeyCorp	67.148	1.550.115	Medtronic PLC	11.522	1.407.632
Wells Fargo & Co.	36.852	1.478.783	Johnson & Johnson	8.486	1.393.154
Texas Instruments, Inc.	7.040	1.335.063	Allstate Corp. (The)	11.277	1.289.600
Charles Schwab Corp. (The)	18.714	1.328.308	Bank of America Corp.	30.864	1.201.696
ConocoPhillips	23.043	1.316.478	Verizon Communications, Inc.	19.573	1.105.842
Neurocrine Biosciences, Inc.	12.812	1.274.658	Arch Capital Group, Ltd.	27.660	1.085.561
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	14.905	1.261.496	KeyCorp	52.681	1.025.201
FMC Corp.	11.085	1.235.213	Sempra Energy	7.994	1.023.633
UnitedHealth Group, Inc.	3.110	1.217.033	Cisco Systems, Inc.	19.629	1.006.405
M&T Bank Corp.	8.448	1.187.081	NextEra Energy, Inc.	11.715	900.096
Fidelity National Information Services, Inc.	9.018	1.147.114	VF Corp.	12.846	892.125
VMware, Inc., Clase A	7.528	1.073.906	Phillips 66	12.385	874.867
VF Corp.	12.846	1.064.377	Walmart, Inc.	6.038	838.368
Packaging Corp. of America	7.285	1.018.038	Truist Financial Corp.	14.433	825.923
Allstate Corp. (The)	8.106	1.017.591	Steel Dynamics, Inc.	15.704	803.713
Pioneer Natural Resources Co.	5.136	943.901	Reinsurance Group of America, Inc.	6.912	791.190
Capri Holdings, Ltd.	15.853	835.319	EOD Resources, Inc.	9.621	762.721
Lamb Weston Holdings, Inc.	9.540	761.434	Chevron Corp.	7.090	760.139
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.553	758.523	Huntington Ingalls Industries, Inc.	3.550	747.965
EastGroup Properties, Inc.	4.426	693.485	Eaton Corp. PLC	5.139	726.833
Hexcel Corp.	11.456	692.707	Caterpillar, Inc.	3.235	715.098
PACCAR, Inc.	7.719	685.149	Euronet Worldwide, Inc.	4.779	697.877
Phillips 66	7.370	660.772	Abbott Laboratories	5.629	658.423
Sempra Energy	4.760	634.893	Lamb Weston Holdings, Inc.	9.540	651.524
American International Group, Inc.	12.869	634.119	Packaging Corp. of America	4.539	624.772
Arch Capital Group, Ltd.	16.609	631.674	Cognizant Technology Solutions Corp.	8.468	610.271
Sanofi	6.170	631.502	Mondelez International, Inc.	9.374	583.439
PepsiCo, Inc.	4.309	629.770	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	3.413	575.836
Reinsurance Group of America, Inc.	4.593	541.323	Raymond James Financial, Inc.	4.630	569.067
Home Depot, Inc. (The)	1.813	509.076	Parker-Hannifin Corp.	1.881	563.385
Intel Corp.	7.789	499.823	Home Depot, Inc. (The)	1.813	558.218
Walt Disney Co. (The)	2.807	488.384	CMS Energy Corp.	9.029	535.659
Twenty-First Century Fox, Inc., Clase A	12.430	475.224	General Motors Co.	8.714	518.073
CH Robinson Worldwide, Inc.	5.093	470.973	Best Buy Co., Inc.	4.581	516.044
Invitation Homes, Inc.	13.098	464.347	Constellation Brands, Inc.	2.258	515.775
Alphabet, Inc., Clase A	193	438.437	Invitation Homes, Inc.	13.098	496.573
AbbVie, Inc.	3.813	403.193	General Mills, Inc.	8.191	492.228
			CH Robinson Worldwide, Inc.	5.093	487.102
			HP, Inc.	15.145	458.157
			Travelers Cos., Inc. (The)	2.963	449.443
			Lowe's Cos., Inc.	2.457	436.818
			Intel Corp.	7.789	434.988

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORMACIÓN ADICIONAL (no auditada)

Reglamento sobre operaciones de financiación de valores

Las operaciones de financiación de valores (OFV) son, a grandes rasgos, todas aquellas operaciones donde se usan títulos para tomar prestado efectivo, o viceversa. Esto incluye, en su mayoría, los acuerdos de recompra (pactos de recompra o pactos de recompra inversa), las actividades de préstamo de valores, las permutas de rendimiento total y las operaciones de venta/recompra. En cada uno de ellos, la propiedad de los títulos varía temporalmente a cambio de efectivo. Cuando la operación de financiación de valores llega a su fin, el cambio de propiedad se revierte y ambas contrapartes se quedan con lo que poseían originalmente, más o menos una pequeña comisión, en función del propósito de la operación. En este sentido, actúan como préstamos garantizados.

El Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo mejora la transparencia de las operaciones de financiación de valores y, específicamente, en el marco del artículo 13 de dicha normativa, requiere que las gestoras informen a los inversores del uso que se hace de las operaciones de financiación de valores y las permutas de rendimiento total (con características similares) en los informes semestrales y anuales de la Sociedad.

Durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021, solo el Global Macro Fund participó en dichas transacciones. Concretamente, el Subfondo empleó permutas de rendimiento total como método alternativo de exposición a mercados de bonos o de renta variable específicos.

A 31 de diciembre de 2021, el Global Macro Fund mantenía OFV en forma de permutas de rendimiento total. Consulte el apartado "Cartera de inversiones" para obtener más detalles, incluida la valoración a dicha fecha.

DATOS GLOBALES:

31 de diciembre de 2021 Tipo de activo	Cantidad absoluta (miles de \$)	Porcentaje de activos gestionados (%)
Global Macro Fund		
Permutas de rendimiento total	18.192	26,23%

DATOS CONDENSADOS:

31 de diciembre de 2021 Tipo de activo	Emisores de garantías	Volumen de garantía en títulos y materias primas (miles de \$)
Global Macro Fund		
Permutas de rendimiento total	Citibank	1.506*

* Representa el importe neto de la garantía que tiene Citibank para todos los derivados abiertos, incluidas las permutas de rendimiento total, a 31 de diciembre de 2021.

Las principales contrapartes en todas las operaciones de financiación de valores y las permutas de rendimiento total son las que siguen:

31 de diciembre de 2021 Tipo de activo	Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes (miles de \$)
Global Macro Fund		
Permutas de rendimiento total	Citibank	18.192

DATOS DE OPERACIONES ACUMULADOS:

Permuta de rendimiento total	Tipo de garantía	Calidad	Divisa	Plazo de vencimiento (garantía)	Plazo de vencimiento (OFV/Permutas de rendimiento total)	País de establecimiento (contraparte)	Liquidación y compensación
Global Macro Fund							
Citibank	Efectivo	N/C - Efectivo	USD	N/C - Efectivo	1 mes	Reino Unido	Bilateral

La garantía se usa únicamente con el fin de volver a hipotecar en otra garantía, puesto que la rentabilidad en la garantía reinvertida fue de 0 \$ durante el ejercicio financiero (31 de diciembre de 2020: 0 \$).

Custodia

La garantía en efectivo recibida se mantiene conforme a las mismas disposiciones de custodia segura que el resto de efectivo en el Global Macro Fund. La garantía en efectivo no se mantiene en ninguna cuenta segregada ni común.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORMACIÓN ADICIONAL (no auditada) (continuación)

Rentabilidad

Global Macro Fund

La rentabilidad generada por las permutas de rendimiento total le pertenece únicamente al propio Global Macro Fund. A 31 de diciembre de 2021, el Global Macro Fund tenía una plusvalía/(minusvalía) latente neta relacionada con permutas de rendimiento total abiertas de (92.374) \$ (31 de diciembre de 2020: 3.730 \$).

Declaración sobre la remuneración para OICVM V

Los Consejeros de la Sociedad que también sean empleados de Eaton Vance Management y de las sociedades en su grupo ("Eaton Vance") no reciben remuneración alguna por sus servicios como Consejeros de la Sociedad. Los demás Consejeros reciben una remuneración fija por sus servicios, que se determina en función de un nivel especificado por el conjunto del Consejo y que no depende del rendimiento. Esto se detalla en la Nota 11. Ninguno de los Consejeros recibe en la actualidad una remuneración variable por sus servicios como Consejeros de la Sociedad, y ninguno de los Consejeros recibe en la actualidad una pensión de la Sociedad. La Sociedad nombró a MSIM Fund Management (Ireland) Limited sociedad gestora de su OICVM. Como tal, las disposiciones del artículo 14b de la Directiva 2009/65/CE relativas a la remuneración no son aplicables a la Sociedad (la "Gestora"). (Antes del 1 de octubre de 2021, Eaton Vance Global Advisors Limited fue nombrada Sociedad Gestora de OICVM). Sin embargo, sí son aplicables para MSIM Fund Management (Ireland) Limited, que ha adoptado una política de remuneración para garantizar el cumplimiento. La Sociedad no abona ningún tipo de compensación fija o variable al personal identificado de Eaton Vance Management, Hexavest Inc. o Parametric Portfolio Associates LLC.

La Gestora tiene una política de remuneración que busca garantizar que los intereses de la Sociedad y de los accionistas converjan. Dicha política de remuneración impone normas de remuneración al personal y a la alta dirección dentro de la Gestora cuyas actividades repercutan en el perfil de riesgo de la Sociedad. La Gestora buscará garantizar que dichas políticas y prácticas de remuneración sean coherentes con una gestión de riesgos sólida y eficaz y con el Reglamento sobre OICVM. La Gestora también buscará garantizar que dichas políticas y prácticas de remuneración no estimulen la asunción de riesgos que no sean coherentes con el perfil de riesgo y los documentos de constitución de la Sociedad.

La Gestora tratará de garantizar que la política de remuneración sea coherente en todo momento con la estrategia comercial, los objetivos, los valores y los intereses de Sociedad y los accionistas, y que la política de remuneración incluya medidas que busquen garantizar que todos los conflictos de intereses relevantes se puedan manejar adecuadamente en todo momento.

En particular, la política de remuneración también acata los siguientes principios en la forma y la medida adecuadas para el tamaño, la organización interna y la naturaleza, el alcance y la complejidad de las actividades de la Gestora:

(i) la evaluación de la rentabilidad se establece en un marco de varios años apropiado para el periodo de retención recomendado para los accionistas de la Sociedad con el fin de garantizar que el proceso de evaluación se base en el rendimiento a largo plazo de la Sociedad y sus riesgos de inversión y que el pago real de los componentes de remuneración basados en la rentabilidad se distribuya durante el mismo periodo; y

(ii) los componentes fijos y variables de remuneración total están adecuadamente equilibrados y el componente fijo representa una proporción lo suficientemente alta de la remuneración total como para permitir el funcionamiento de una política completamente flexible sobre componentes de remuneración variable, incluida la posibilidad de no pagar componentes de remuneración variable.

Detalles sobre la remuneración de la Gestora y la política de remuneración actualizada de la Gestora, que incluyen, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneración donde exista dicho comité, se pueden obtener sin cargo durante el horario normal de oficina en la sede social de la Sociedad y están disponibles en el siguiente sitio web: <https://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments>.

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés)

Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund

Categorización SFDR: clasificado como Artículo 8

Identificador de entidad legal del producto (LEI): 549300PHLJ0ZYNPEEC83

El Fondo promueve características ambientales y sociales a través de las exclusiones de países específicos y actividades comerciales que se considera que tienen un impacto negativo en la sociedad o en el medio ambiente, en línea con la política ESG y de evaluación de restricciones⁽¹⁾ del Fondo.

En lo que respecta al plano social, el fondo promueve buenas prácticas sociales entre bonos soberanos mediante la prohibición de nuevas inversiones en países donde haya evidencia de importantes vulneraciones de derechos sociales. También promueve la vida humana, la salud y el bienestar al excluir a las empresas que tengan relación con productos perjudiciales, incluido el tabaco, las armas controvertidas y las armas de fuego para uso civil.

(1) La política ESG y de evaluación de restricciones se puede encontrar en www.eatonvance.co.uk/media/public/40042.pdf

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORMACIÓN ADICIONAL (no auditada) (continuación)

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR") (continuación)

En cuanto al medio ambiente, el fondo promueve la transición a bajas emisiones de carbono al excluir a las empresas para las cuales la producción de carbón térmico sea una actividad comercial fundamental, con una posible excepción en el caso de inversiones en bonos sostenibles etiquetados⁽²⁾, como bonos verdes, lo que ayudaría al emisor a reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero.

Los siguientes indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de las características ambientales y sociales del fondo y la medida en que la cartera se ha examinado de manera eficaz:

Indicador ⁽³⁾	Descripción	Valor del Fondo a 31 de diciembre de 2021	Valor de referencia ⁽⁴⁾ a 31 de diciembre de 2021
Porcentaje total de valor de mercado invertido en bonos soberanos de países con graves vulneraciones de derechos sociales ⁽⁵⁾ , ⁽⁶⁾	Los países que ocupen el 10% inferior de la lista por infringir derechos sociales ⁽⁷⁾ tendrán restringidas las <u>nuevas</u> inversiones ⁽⁸⁾	3,7%	0%
Nueva exposición a los bonos soberanos de países con graves vulneraciones de los derechos sociales durante el periodo		0%	0%

Los indicadores de sostenibilidad se miden con datos de terceros proporcionados por MSCI y el Banco Mundial.

No hubo incumplimientos de las normas de evaluación ESG del Fondo ni excepciones a dichas normas que se deban comunicar para 2021, por lo que se alcanzan/cumplen las características.

El valor de mercado del 3,7% invertido en bonos de países que consta que vulneran los derechos sociales se relaciona con las posiciones adquiridas antes de que la política ESG y de evaluación de restricciones se aplicara el 1 de noviembre de 2021. De esto, el 3,3% guarda relación con bonos corporativos de entidades estatales de Uzbekistán, que el equipo de inversiones considera un factor de mejora de ESG con un impulso positivo. El 0,4% restante se invirtió en bonos soberanos de Bielorrusia e Iraq, donde los precios del mercado en 2021 hicieron que fuera imprudente vender.

Divulgación de información sobre taxonomía:

El Fondo no tiene en cuenta los criterios para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental establecidos en virtud del Reglamento sobre taxonomía y no se calcula la consonancia de la cartera con dicho Reglamento.

Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund

Categorización SFDR: clasificado como Artículo 8

Identificador de entidad legal del producto (LEI): 549300KJC6URJ8X79E57

El Fondo promueve características ambientales y sociales a través de las exclusiones de países específicos y actividades comerciales que se considera que tienen un impacto negativo en la sociedad o en el medio ambiente, en línea con la política ESG y de evaluación de restricciones⁽⁹⁾ del Fondo.

En lo que respecta al plano social, el fondo promueve buenas prácticas sociales entre bonos soberanos mediante la prohibición de nuevas inversiones en países donde haya evidencia de importantes vulneraciones de derechos sociales. También promueve la vida humana, la salud y el bienestar al excluir a las empresas que tengan relación con productos perjudiciales, incluido el tabaco, las armas controvertidas y las armas de fuego para uso civil.

En cuanto al medio ambiente, el fondo promueve la transición a bajas emisiones de carbono al excluir a las empresas para las cuales la producción de carbón térmico sea una actividad comercial fundamental, con una posible excepción en el caso de inversiones en bonos sostenibles etiquetados⁽²⁾, como bonos verdes, lo que ayudaría al emisor a reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero.

(2) Los bonos sostenibles se definen en este documento como bonos etiquetados en los que el emisor se ha comprometido a financiar o alcanzar objetivos ambientales o sociales específicos, incluidos, entre otros, bonos verdes, de sostenibilidad, de transición y vinculados a la sostenibilidad, basados en las principales etiquetas de bonos emitidos hasta la fecha, incluidos aquellos reconocidos por la International Capital Market Association (ICMA).

(3) Nota: El asesor de inversiones utiliza datos de terceros y, en algunos casos, es posible que los datos sobre emisores específicos, temas de ESG o las exclusiones mencionadas anteriormente no estén disponibles o que el asesor de inversiones pueda estimarlos mediante metodologías internas o estimaciones razonables. Las metodologías utilizadas por diferentes proveedores de datos también pueden variar y dar como resultado puntuaciones distintas.

(4) J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Unhedged) Index.

(5) Este indicador incluye empresas de propiedad estatal que el equipo clasifica como riesgo soberano.

(6) Cualquier inversión existente en dichos países no necesariamente deberá venderse, y cualquier país que presente un impulso positivo con respecto a tales vulneraciones no estará sujeto a la restricción de compra.

(7) El indicador de vulneraciones de derechos sociales se basa en un cálculo personalizado que también incluye puntos de datos del Banco Mundial sobre "voz y responsabilidad" y sobre "el imperio de la ley".

(8) Aplicable a partir del 1 de noviembre de 2021.

(9) La política ESG y de evaluación de restricciones se puede encontrar en www.eatonvance.co.uk/media/public/40042.pdf

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

INFORMACIÓN ADICIONAL (no auditada) (continuación)

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR") (continuación)

Los siguientes indicadores de sostenibilidad se utilizan para medir la consecución de las características ambientales y sociales del fondo y la medida en que la cartera se ha examinado de manera eficaz:

Indicador ⁽¹⁰⁾	Descripción	Valor del Fondo a 31 de diciembre de 2021	Valor de referencia ⁽¹¹⁾ a 31 de diciembre de 2021
Porcentaje total de valor de mercado invertido en bonos soberanos de países con graves vulneraciones de derechos sociales ⁽¹²⁾ , ⁽¹³⁾	Los países que ocupen el 10% inferior de la lista por infringir derechos sociales ⁽¹⁴⁾ tendrán restringidas las <i>nuevas</i> inversiones ⁽¹⁵⁾	1%	0,3%
Nueva exposición a los bonos soberanos de países con graves vulneraciones de los derechos sociales durante el periodo		0%	0%
Porcentaje total de valor de mercado invertido en actividades evaluadas	Emisores corporativos cuyos ingresos procedan de armas controvertidas, armas para uso civil o producción de tabaco, o de los cuales el 5% o más provenga de la minería y la extracción de carbón térmico	0%	0,3% (0,9% de las participaciones corporativas)

Los indicadores de sostenibilidad se miden con datos de terceros proporcionados por MSCI y el Banco Mundial.

No hubo incumplimientos de las normas de evaluación ESG del Fondo ni excepciones a dichas normas que se deban comunicar para 2021, por lo que se alcanzan/cumplen las características.

El valor de mercado del 1% invertido en bonos de países que consta que vulneran los derechos sociales se relaciona con las posiciones adquiridas antes de que la política ESG y de evaluación de restricciones se aplicara el 1 de noviembre de 2021. De esto, el 0,9% guarda relación con bonos corporativos de entidades estatales de Uzbekistán, que el equipo de inversiones considera un factor de mejora de ESG con un impulso positivo. El 0,1% restante se invirtió en bonos soberanos de Bielorrusia, donde los precios del mercado en 2021 hicieron que fuera imprudente vender.

Divulgación de información sobre taxonomía:

El Fondo no tiene en cuenta los criterios para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental establecidos en virtud del Reglamento sobre taxonomía y no se calcula la consonancia de la cartera con dicho Reglamento.

Artículo 6 (Divulgación de información)

Los siguientes Fondos se han clasificado como productos financieros del artículo 6 a los efectos del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. A los fines del Reglamento sobre taxonomía, se debe tener en cuenta que las inversiones que subyacen tras los Fondos no tienen en consideración los criterios de la UE para las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista ambiental.

EVI (Ireland) Global High Yield Bond Fund
EVI (Ireland) Global Macro Fund
EVI (Ireland) Parametric Emerging Markets Fund
EVI (Ireland) Parametric Global Defensive Equity Fund
EVI (Ireland) Short Duration U.S. Government Income Fund
EVI (Ireland) U.S. High Yield Bond Fund
EVI (Ireland) U.S. Value Fund

(10) Nota: El asesor de inversiones utiliza datos de terceros y, en algunos casos, es posible que los datos sobre emisores específicos, temas de ESG o las exclusiones mencionadas anteriormente no estén disponibles o que el asesor de inversiones pueda estimarlos mediante metodologías internas o estimaciones razonables. Las metodologías utilizadas por diferentes proveedores de datos también pueden variar y dar como resultado puntuaciones distintas.

(11) 50% del J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified (Unhedged) Index, 25% del J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Regular Diversified y 25% del J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index.

(12) Este indicador incluye empresas de propiedad estatal que el equipo clasifica como riesgo soberano.

(13) Cualquier inversión existente en dichos países no necesariamente deberá venderse, y cualquier país que presente un impulso positivo con respecto a tales vulneraciones no estará sujeto a la restricción de compra.

(14) El indicador de vulneraciones de derechos sociales se basa en un cálculo personalizado que también incluye puntos de datos del Banco Mundial sobre "voz y responsabilidad" y sobre "el imperio de la ley".

(15) A 1 de noviembre de 2021.

Eaton Vance International (Ireland) Funds plc

Correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN

CONSEJEROS DE LA SOCIEDAD

Tara Doyle (Irlanda)^
Peadar De Barra (Irlanda)
Jennifer Klempa (EE. UU.)^^
^ Designada Consejera con efecto desde el 1 de enero de 2021.
^^ Designada Consejera con efecto desde el 24 de junio de 2021.

ASESORES DE INVERSIÓN

Eaton Vance Management
Two International Place
Boston, MA 02110, EE. UU.

Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Fund
Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Debt Opportunities Fund
Eaton Vance International (Ireland) Emerging Markets Local Income Fund
Eaton Vance International (Ireland) Frontier Markets Local Debt Fund
Eaton Vance International (Ireland) Global High Yield Bond Fund
Eaton Vance International (Ireland) Global Macro Fund
Eaton Vance International (Ireland) Short Duration U.S. Government Income Fund
Eaton Vance International (Ireland) U.S. High Yield Bond Fund
Eaton Vance International (Ireland) U.S. Value Fund

Parametric Portfolio Associates LLC
800 Fifth Avenue, Suite 2800
Seattle, WA 98104, EE. UU.

Eaton Vance International (Ireland) Parametric Emerging Markets Fund
Eaton Vance International (Ireland) Parametric Global Defensive Equity Fund

ASESOR LEGAL

Matheson
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2, Irlanda

DEPOSITARIO

Citi Depository Services Ireland Designated
Activity Company
1 North Wall Quay
Dublín 1, Irlanda

GESTORA

(Desde el 1 de octubre de 2021)
MSIM Fund Management (Ireland) Limited
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2, Irlanda

(Hasta el 30 de septiembre de 2021)
Eaton Vance Global Advisors Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2, Irlanda

GESTOR DELEGADO DE INVERSIONES

Eaton Vance Advisers International Ltd.
125 Old Broad Street
Londres EC2N 1AR
Reino Unido

ADMINISTRADOR

Citibank Europe Plc
1 North Wall Quay
Dublín 1, Irlanda

DISTRIBUIDOR

Eaton Vance Management
(International) Limited
125 Old Broad Street
Londres EC2N 1AR
Reino Unido

SECRETARIO

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

AUDITOR INDEPENDIENTE

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
Deloitte & Touche House
Earlsfort Terrace
Dublín 2, Irlanda

NÚMERO DE REGISTRO

310760

Suiza:	Representante y agente de pagos:	BNP Paribas Securities Services, Paris Succursale de Zurich Selnaustrasse 16 8002 Zürich Suiza	
Alemania:	Agente de tramitación	ODDO BHF Aktiengesellschaft Bockenheimer Landstraße 10 60323 Fráncfort del Meno Alemania	
Italia:	Agente de pagos:	State Street Bank International GmbH Succursale Italia Via Ferrante Aporti 10 20125 Milán Italia Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A-MAC II20159 Milán Italia	Allfunds Bank S.A. Succursale di Milano Via Bocchetto, 6 20121 Milán Italia
Suecia:	Agente de pagos:	SEB Merchant Bank Rissneleden 110 SE 106 40 Estocolmo Suecia	
España:	Agente de pagos:	Allfunds Bank S.A. Estafeta 6 La Moraleja 28109 Alcobendas España	

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich ejercerá funciones de representante y agente de pagos de la Sociedad en Suiza en relación con las acciones distribuidas en Suiza o desde dicho país. Los inversores establecidos en Suiza podrán obtener el folleto informativo, el documento de datos fundamentales para el inversor, la escritura de constitución y los estatutos sociales, los informes anual y semestral y la lista de compras y ventas que ha realizado la Sociedad durante el año contable, previa solicitud y de forma gratuita, del representante en Suiza, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich.