



# Informe anual y cuentas auditados

**BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC**

CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021



**BNY MELLON**  
INVESTMENT MANAGEMENT



# ÍNDICE

ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD	1
INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	3
INFORME DEL DEPOSITARIO	8
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	9
INFORME DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES	11
GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS (SIN AUDITAR)	46
INVENTARIO DE INVERSIONES	50
ESTADO DE INGRESOS GLOBALES	281
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	301
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	319
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	329
MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CARTERA (SIN AUDITAR)	585
APÉNDICE 1: POLÍTICA DE REMUNERACIÓN EN VIRTUD DE OICVM V (SIN AUDITAR)	638
APÉNDICE 2: INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR») (SIN AUDITAR)	640
APÉNDICE 3: ÍNDICES FINANCIEROS (SIN AUDITAR)	661
APÉNDICE 4: REGLAMENTO SOBRE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE FINANZAS SOSTENIBLES Y REGLAMENTO DE TAXONOMÍA (NO AUDITADOS)	662
CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE	665
INFORMACIÓN IMPORTANTE (SIN AUDITAR)	667

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

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

### ESTRUCTURA

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

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

la legislación irlandesa, con responsabilidad segregada entre los subfondos, y que en este texto se denomina individualmente el «Fondo» y conjuntamente los «Fondos». La Sociedad está clasificada y autorizada en Irlanda por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios, con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento de 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) y sus modificaciones (el «Reglamento OICVM»). La Sociedad se compone actualmente de 49 Fondos activos a 31 de diciembre de 2021 (31 de diciembre de 2020: 48).

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

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

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

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

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

<sup>(3)</sup> Este Fondo se cerró el 26 de febrero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

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

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

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

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

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

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

\*\* Consulte la Nota 20 de los estados financieros.

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

Con efecto a partir del 9 de abril de 2021, todos los Fondos de la Sociedad dejaron de cotizar en la Bolsa de Valores de Irlanda Euronext Dublin.

## OBJETIVO DE INVERSIÓN

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

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

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

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Los Consejeros presentan su informe anual junto con los estados financieros auditados correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021.

### ACTIVIDADES PRINCIPALES

El objetivo de inversión de cada uno de los Fondos se detalla en el folleto y se comenta en los Informes de las Gestoras de inversiones.

### RESPONSABILIDADES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de administración es responsable de elaborar el Informe del Consejo de administración y los estados financieros de acuerdo con la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada.

La legislación sobre sociedades de Irlanda exige que los Consejeros elaboren los estados financieros correspondientes a cada ejercicio financiero. En virtud de dicha ley, el Consejo de administración ha optado por elaborar los estados financieros de acuerdo con la Norma de Información financiera («NIF») 102: «Norma de Información financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda» («NIF 102»). En virtud de la ley de sociedades, el Consejo de administración no debe aprobar los estados financieros a no ser que esté convencido de que ofrecen una imagen fiel y razonable de los activos, los pasivos y la situación financiera de BNY Mellon Global Funds, plc (la «Sociedad») al cierre del ejercicio, así como de los beneficios y pérdidas correspondientes al ejercicio, y que por lo demás cumplen con la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada. Para elaborar los estados financieros, se exige a los Consejeros que:

- seleccionen unos criterios contables adecuados y que los apliquen de manera uniforme;
- realicen juicios y estimaciones que sean razonables y prudentes;
- señalen si los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las normas contables aplicables, identifiquen dichas normas y e indiquen el efecto y las razones de cualquier desviación importante con respecto a las mismas;
- elaboren los estados financieros según el principio de empresa en funcionamiento, a menos que sea inadecuado suponer que la Sociedad seguirá operando.

Los Consejeros confirman que han cumplido con los requisitos anteriores en la elaboración de los estados financieros.

### DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO DE LOS CONSEJEROS

De conformidad con el artículo 225(2) de la Ley de Sociedades de 2014 (la «Ley»), los Consejeros reconocen que son responsables de garantizar el cumplimiento por parte de la Sociedad de sus «Obligaciones relevantes», según se definen en dicho artículo, y que constituyen: (i) determinadas disposiciones en virtud de la Ley, cuyo incumplimiento es un delito de clase 1 o 2; (ii) delitos graves de abuso de mercado según figura en el Artículo 1368 de la Ley; y (iii) las leyes fiscales irlandesas a las que se alude en el artículo 225 de la Ley.

La Sociedad se encarga de asegurar el cumplimiento de

las Obligaciones relevantes y de promover un entorno en la Sociedad que mejore la concienciación y fomente una cultura de cumplimiento de dichas obligaciones (la «Política de cumplimiento»).

Para que la Política de cumplimiento surta efecto, el Consejo, con la asistencia de los asesores correspondientes, ha señalado las Obligaciones relevantes que considera aplicables a la Sociedad.

Los Consejeros confirman que:

- se han adoptado procedimientos y estructuras (los «Procedimientos de cumplimiento») que, en su opinión, están diseñados para asegurar el cumplimiento material de las Obligaciones relevantes de la Sociedad; y
- se ha realizado una revisión, durante el ejercicio, de los Procedimientos de cumplimiento adoptados para asegurar el cumplimiento por parte de la Sociedad de sus Obligaciones relevantes.

Esta Declaración de política de cumplimiento será objeto de revisión periódica y podrá ser ampliada cada cierto tiempo. Los Procedimientos de cumplimiento serán objeto de revisión anual, a fin de determinar que siguen ofreciendo una garantía razonable de cumplimiento, en todos los aspectos materiales, de las Obligaciones relevantes de la Sociedad.

### REGISTROS CONTABLES

Los Consejeros son responsables de guardar registros contables adecuados, que revelen con la exactitud razonable en cualquier momento la posición financiera de la Sociedad y les permitan garantizar que los estados financieros se han preparado de acuerdo con la NIF 102 y cumplen con la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (con sus modificaciones) (el «Reglamento OICVM») y el Reglamento de 2019 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) del Banco Central (Artículo 48(1)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) del Banco Central de 2013 (el «Reglamento OICVM del Banco Central»).

Las medidas adoptadas por los Consejeros para asegurar el cumplimiento de la obligación de la Sociedad, de llevar registros contables adecuados, consisten en el uso de sistemas y procedimientos adecuados y el empleo de personas competentes. Con este fin, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (el «Agente administrativo») ha sido nombrada con el propósito de mantener registros contables adecuados. En consecuencia, los registros contables se mantienen en One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, D01E4X0 (Irlanda). También son responsables de la custodia de los activos de la Sociedad y, en consecuencia, de adoptar las medidas necesarias para la prevención y detección de fraudes y otras irregularidades. En el marco del Reglamento OICVM del Banco Central, los Consejeros tienen la obligación de confiar los activos de la Sociedad al depositario para su custodia. En el cumplimiento de esta obligación, la Sociedad ha nombrado a The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, que proporciona servicios de fideicomisario, depositario y de custodia.

Los estados financieros de la Sociedad se publican en el sitio web de BNY Mellon Investment Management EMEA Limited ([www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com)). Los Consejeros son responsables del mantenimiento y la integridad de la información corporativa y financiera de la Sociedad incluida en dicho

sitio web. La legislación de la República de Irlanda que rige la elaboración y la difusión de los estados financieros puede diferir de la legislación en otras jurisdicciones.

#### DISTRIBUCIONES

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

La Sociedad reparte dividendos en la medida necesaria para permitirle instrumentar una política de distribución plena conforme a lo dispuesto en la legislación tributaria actual del Reino Unido.

#### EXAMEN DE LA ACTIVIDAD Y DESARROLLO FUTURO

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable autorizada por el Banco Central en virtud del Reglamento OICVM. No hubo ningún cambio en la naturaleza de la actividad de la Sociedad durante el ejercicio financiero.

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

#### Coronavirus («COVID-19»)

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

#### OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a diversos riesgos asociados a los instrumentos financieros y los mercados en que invierte.

Los pormenores de los riesgos inherentes a la inversión en la Sociedad se recogen en la Nota 16 de los estados financieros.

#### RESULTADOS

Los resultados del ejercicio financiero se recogen en el Estado de ingresos globales.

#### ACONTECIMIENTOS DESDE EL CIERRE DEL EJERCICIO

A excepción de lo indicado en la Nota 20 de los estados financieros, desde el cierre del ejercicio no se han producido acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad.

#### TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS Y SALDOS

Al margen de lo expuesto en la Nota 11 de los estados financieros, los Consejeros no tienen conocimiento de contratos o acuerdos de cierta importancia en relación con la actividad de la Sociedad en los que los Consejeros

tuvieran interés de beneficiario alguno, según se define en la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, en cualquier momento durante los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020.

#### TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

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

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

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

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

En la Nota 11 se detallan las transacciones con partes vinculadas del ejercicio, de conformidad con la Sección 33 «Información sobre partes relacionadas» de la NIF 102. No obstante, los accionistas deberán entender que no todas las «personas vinculadas» son partes relacionadas según se define en la Sección 33 de la NIF 102.

#### DECLARACIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO

La Sociedad está supeditada a las prácticas de gobierno corporativo exigidas por:

- (i) la Escritura de Constitución y los Estatutos Sociales;
- (ii) la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada;

- (iii) el Reglamento OICVM del Banco Central; y
- (iv) el Código de Requisitos y Procedimientos de Cotización de Euronext, hasta el 8 de abril de 2021. Con efecto a partir del 9 de abril de 2021, todos los Fondos de la Sociedad dejaron de cotizar en Euronext Dublin.

Existen copias de todos los documentos anteriores disponibles para su inspección en el domicilio social de la Sociedad, sito en One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, D01E4X0 (Irlanda).

El 14 de diciembre de 2011, la Asociación Irlandesa de la Industria de Fondos («IF») publicó un código de gobierno corporativo («Código IF») que puede consultarse u obtenerse en el sitio web de IF ([www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie)). Téngase en cuenta que el Código IF refleja las políticas de gobierno corporativo existentes impuestas a los organismos de inversión colectiva autorizados en Irlanda.

Los Consejeros han revisado el Código IF y lo han adoptado el 20 de diciembre de 2012, tras valorar que las medidas incluidas en este son coherentes con sus principios y procedimientos de gobierno corporativo existentes en el ejercicio. De forma coherente con el marco normativo aplicable a las sociedades de fondos de inversión, como la Sociedad (y a diferencia de las sociedades que operan normalmente, con su dirección ejecutiva y sus empleados a tiempo completo), en consecuencia, la Sociedad opera con arreglo al modelo delegado por el que delegada las funciones de gestión (incluida la gestión de inversiones), administración y distribución a terceros, sin abandonar la responsabilidad general del Consejo de administración. El Consejo de administración tiene establecidos mecanismos para efectuar un seguimiento del ejercicio de estas funciones delegadas, que están siempre sujetas a su supervisión y dirección. Esta delegación de funciones y el nombramiento de terceras entidades reguladas se describen con detalle en el Folleto de la Sociedad. De forma resumida, son:

- (1) La Sociedad ha nombrado a BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. como Sociedad gestora con arreglo al Contrato de gestión. Con arreglo a lo dispuesto en el Contrato de gestión, la Sociedad gestora se encarga de la gestión y administración de los asuntos de la Sociedad y la distribución de las acciones de los Fondos. La Sociedad gestora está autorizada y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).
- (2) La Sociedad gestora ha delegado el desempeño de las funciones de gestión de inversiones con respecto a la Sociedad y sus Fondos, en las Gestoras de inversiones correspondientes, tal como se detalla en el Folleto y se recoge en el directorio de los presentes estados financieros.

Las respectivas Gestoras de inversiones tienen responsabilidad directa por las decisiones relativas a la gestión diaria de los Subfondos que gestionan, y responden ante el Consejo de administración de la Sociedad por los resultados de inversión de los Subfondos que gestionan. Las respectivas Gestoras de inversiones tienen establecidos controles internos y procesos de gestión de riesgos, para asegurarse de que todos los riesgos aplicables vinculados a su gestión de los Fondos son identificados, supervisados y gestionados

en todo momento, y que se trasladan con regularidad los informes apropiados al Consejo de administración. Las Gestoras de inversiones están reguladas y supervisadas por el regulador de la jurisdicción en que operan.

- (3) La Sociedad gestora ha delegado su responsabilidad como Agente administrativo, Registrador y Agente de transmisiones en el Agente administrativo, el cual se encarga de la administración diaria de la Sociedad y los Fondos, incluido el cálculo de los valores liquidativos. El Agente administrativo está regulado y supervisado por el Banco Central; y
- (4) BNY Mellon Investment Management EMEA Limited y BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. actúan como entidades comercializadoras de los Fondos de la Sociedad.

En el marco del Reglamento OICVM del Banco Central, los Consejeros tienen la obligación de confiar los activos de la Sociedad al Depositario para su custodia. En el cumplimiento de esta obligación, la Sociedad ha nombrado a The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, que proporciona servicios de fideicomisario, depositario y de custodia. La entidad está autorizada por el Banco Central Europeo, bajo la supervisión del Banco Central.

El Consejo de administración recibe con regularidad (y por lo menos trimestralmente) informes de sus proveedores delegados de servicios, así como del Depositario, que le permiten evaluar la actividad de los proveedores delegados de servicios y del Depositario (según corresponda).

## PROCESO DE PUBLICACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA – DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS

Los Consejeros son responsables de establecer y mantener sistemas internos adecuados de control y gestión del riesgo de la Sociedad con relación al proceso de información financiera. Estos sistemas están diseñados para gestionar, más que eliminar, el riesgo de error o fraude en la consecución de objetivos de publicación de información financiera de la Sociedad y solo pueden proporcionar una seguridad razonable y no absoluta frente a declaraciones erróneas importantes o pérdidas. Los Consejeros han confiado la administración de los registros contables al Agente administrativo.

Los Consejeros, por delegación al Agente administrativo, cuentan con los procedimientos necesarios para garantizar que toda la documentación contable relevante se mantenga adecuadamente y esté fácilmente disponible, incluyendo la elaboración de los estados financieros anuales y semestrales. Se exige que los estados financieros anuales y semestrales de la sociedad sean aprobados por el Consejo de administración de la Sociedad y presentados ante el Banco Central. Se exige también que los estados financieros anuales sean presentados al Registro Mercantil (Companies Registration Office), y auditados por auditores independientes que informan anualmente al Consejo sobre sus conclusiones.

El Consejo de administración ha contratado a una empresa externa de auditoría independiente para auditar los estados financieros, de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada. Los Consejeros evalúan y debaten las cuestiones importantes de formulación de cuentas y generación de informes, cuando es necesario.



El Agente administrativo tiene responsabilidad operativa con respecto a sus controles internos en relación con el proceso de publicación de información financiera y el informe del Agente administrativo a los Consejeros. El Agente administrativo está autorizado y regulado por el Banco Central, y cumple las normas impuestas por este.

### JUNTAS DE ACCIONISTAS

La convocatoria y celebración de las juntas de accionistas se rigen por la Escritura de Constitución y los Estatutos Sociales y por la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada. Aunque el Consejo de administración podrá convocar una junta general extraordinaria de la Sociedad en cualquier momento, tiene la obligación de convocar una junta general anual de la Sociedad en el plazo de dieciocho meses siguientes a su constitución y, a continuación, en el plazo de quince meses después de la fecha de la anterior junta general anual, siempre y cuando se celebre una junta general anual en los nueve meses siguientes al cierre de cada periodo contable de esta.

De acuerdo con la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, los accionistas que representen al menos una décima parte del capital social totalmente desembolsado de la Sociedad podrán solicitar también a los Consejeros la convocatoria de una junta. La convocatoria de todas las juntas generales anuales y de cualquier junta convocada para la aprobación de resoluciones especiales deberá comunicarse a los accionistas con una antelación mínima de veintidós días completos.

En las juntas generales, el quórum lo constituirán dos accionistas presentes físicamente o representados. Los votos podrán emitirse en persona o por poder de representación. En las votaciones a mano alzada, cada uno de los accionistas presentes o representados tendrá un voto, y cada accionista directivo tendrá un voto con respecto a todas las acciones no participativas. En las votaciones secretas, cada accionista tendrá derecho a un voto por cada acción participativa que posea, y cada accionista directivo tendrá derecho a un voto respecto de todas las acciones no participativas que posea. Podrán solicitar una votación el presidente de una junta general de la Sociedad, o al menos cinco accionistas presentes o un accionista o accionistas que representen al menos una décima parte de las acciones emitidas con derecho a voto en dicha asamblea.

Los accionistas podrán decidir la aprobación de una resolución ordinaria o resolución especial en una junta de accionistas. Una resolución ordinaria de la Sociedad o de los accionistas de un fondo o clase concretos requiere la mayoría absoluta de los votos emitidos por los accionistas votantes en persona o por poder en la junta en la que se propone la resolución. Un acuerdo extraordinario de la Sociedad o de los accionistas de un fondo en particular o clase de acciones exige una mayoría de al menos el 75% de los accionistas presentes o representados y la votación en junta general, al objeto de aprobar un acuerdo extraordinario que incluya un acuerdo de modificación de la Escritura de Constitución y los Estatutos Sociales.

### COMPOSICIÓN Y FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LOS COMITÉS

A no ser que una resolución ordinaria de la Sociedad en junta general determine algo distinto, el número de Consejeros no podrá ser inferior a dos ni superior a doce. Actualmente, el Consejo de administración de la Sociedad está compuesto por cuatro Consejeros, que figuran en el directorio de los presentes estados financieros.

La actividad de la Sociedad es gestionada por el Consejo de administración, que ejerce las facultades de la Sociedad de conformidad con la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, o los Estatutos Sociales de la Sociedad. Un Consejero podrá convocar en cualquier momento una reunión del Consejo de administración, y así lo hará el secretario de la Sociedad a petición de este. Las cuestiones que surjan en cualquier reunión del Consejo de administración se dirimirán por mayoría de votos. En el caso de empate a votos, el presidente tiene un segundo voto o voto de calidad. El quórum necesario para tratar asuntos en una reunión del Consejo de administración puede ser fijado por el Consejo y, en su defecto, será de dos. Las funciones fundamentales de gestión de la Sociedad gestora se delegan en los Consejeros designados de conformidad con su plan de negocio.

### DECLARACIÓN SOBRE DIVERSIDAD

En reconocimiento de la importancia y el valor de la diversidad, el Consejo de administración adoptó una Política de diversidad en septiembre de 2019, que fue ratificada en la reunión del Consejo de enero de 2020. En la Política de diversidad se reconocen las ventajas de contar con personas de diversa formación, experiencia y puntos de vista, incluidas las personas que contribuyen a la heterogeneidad del Consejo de administración. El objetivo de la Política de diversidad es promover la diversidad en el Consejo de administración. La Política de diversidad se aplicará en adelante asegurando que los nuevos nombramientos para el Consejo se hagan en función de los méritos, teniendo en cuenta las aptitudes y la experiencia específicas, la independencia y los conocimientos necesarios para garantizar un Consejo diversificado y las ventajas de la diversidad que cada candidato aportaría a la composición general del Consejo de administración. Desde que se aprobó la Política de diversidad ha habido un nuevo nombramiento y una dimisión en el Consejo.

### CONSEJEROS

A continuación figuran los nombres de las personas que fueron Consejeros en algún momento del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021:

David Dillon (irlandés)\*^  
 Gerald Rehn (estadounidense)  
 Greg Brisk (británico)  
 Claire Cawley (irlandesa)^

Todos los Consejeros son Consejeros no ejecutivos.

\* Presidente del Consejo de administración

^ Consejero independiente

### INTERESES DE LOS CONSEJEROS Y DEL SECRETARIO

Los Consejeros (incluidos sus familiares) y el Secretario, Tudor Trust Limited, no mantuvieron intereses en las acciones de la Sociedad en ningún momento durante los ejercicios cerrados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

Gerald Rehn y Gregory Brisk son ejecutivos a tiempo completo de BNY Mellon Group y Consejeros de la Sociedad gestora. Ellos han renunciado a su derecho a cobrar comisiones por sus servicios como Consejeros durante los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Comisiones de gestión de 112.390.536 USD (31 de diciembre de 2020: 97.984.524 USD) en las que se incurrió durante el ejercicio financiero.

#### **DONACIONES POLÍTICAS**

Durante los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no realizó donaciones políticas.

#### **DIVULGACIÓN DE INFORMACIÓN A LOS AUDITORES**

Conforme al leal saber y entender de todas aquellas personas que eran Consejeros en la fecha en que se aprobó este informe, no existe ninguna información de auditoría relevante que sea información que precisen los auditores en relación con la elaboración de su informe que no hayan notificado a los auditores. Cada Consejero ha tomado todas las medidas que debe tomar en calidad de tal para conocer cualquier información de auditoría relevante y garantizar que esta se divulgue a los auditores.

#### **AUDITORES INDEPENDIENTES**

Los Consejeros designaron a Ernst & Young como auditores de la Sociedad con efecto el 2 de septiembre de 2014.

Ernst & Young ha indicado su disposición a permanecer en el cargo de conformidad con el artículo 383 (2) de la Ley de Sociedades de 2014.

En representación del Consejo

Consejero - **David Dillon**

Consejero - **Claire Cawley**

Fecha: 14 de abril de 2022

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## INFORME DEL DEPOSITARIO

Correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021 (el «Periodo»)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (el «Depositario», «nosotros», «nos» o «nuestro») ha analizado la conducta de BNY Mellon Global Funds, plc (la «Sociedad») en el Periodo, con arreglo a su función de depositario de la Sociedad.

El presente informe, incluida la opinión, ha sido elaborado exclusivamente para los accionistas de la Sociedad de acuerdo con nuestra función como depositario de la Sociedad y sin ningún otro propósito. Al emitir esta opinión no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna para ningún otro propósito o frente a cualesquiera otras personas a quienes se muestre el presente informe.

### RESPONSABILIDADES DEL DEPOSITARIO

Nuestras responsabilidades se describen en la Norma 34 del Reglamento 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) (S.I. n.º 352 de 2011), en su versión modificada, (el «Reglamento»).

Nuestro informe indicará si, en nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado en ese periodo, de conformidad con lo dispuesto en la Escritura de Constitución y Estatutos Sociales y el Reglamento. Constituye responsabilidad general de la Sociedad cumplir con dichas disposiciones. En el caso de que la Sociedad no hubiese sido gestionada con arreglo a lo dispuesto en tales documentos, en calidad de Depositario debemos declarar en qué aspectos difiere su gestión y las medidas que se han tomado al respecto.

### FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN DEL DEPOSITARIO

El Depositario lleva a cabo aquellas revisiones que, en su opinión razonable, considera necesarias para cumplir con sus obligaciones y para garantizar que, en todos sus aspectos significativos, la Sociedad se ha gestionado (i) de acuerdo con las limitaciones impuestas a sus facultades de inversión y endeudamiento por las disposiciones de sus documentos constitutivos y la reglamentación correspondiente, y (ii) en todos los demás aspectos, de acuerdo con los documentos constitutivos de la Sociedad y la normativa reguladora apropiada.

### OPINIÓN

En nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado durante el periodo, en todos los aspectos significativos:

- (i) de acuerdo con las limitaciones a las facultades de inversión y endeudamiento de la Sociedad impuestas por los documentos constitutivos y el Reglamento; y
- (ii) en cualquier caso, de conformidad con lo dispuesto en los documentos constitutivos y el Reglamento.

### MICHELLE MORONEY

Michelle Moroney

En nombre y representación de

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch  
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock  
Dublin 2, D02 KV60  
Irlanda

Fecha: 14 de abril de 2022

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES PARA LOS SOCIOS DE BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

### OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de BNY Mellon Global Funds plc («la Sociedad») correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, que comprenden el Estado de situación financiera, el Estado de ingresos globales, y el Estado de variaciones en el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables y las notas a los estados financieros, incluyendo el resumen de las políticas contables significativas que se muestran en la nota 1. El marco de publicación de información financiera que se ha aplicado en su elaboración es la legislación y las normas contables irlandesas, incluida la NIF 102, Norma de Información financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda emitida en el Reino Unido por el Consejo de Información Financiera.

En nuestra opinión, los estados financieros:

- ofrecen una imagen fiel y razonable de los activos, pasivos y la situación financiera de la sociedad a 31 de diciembre de 2021 y de sus beneficios correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha;
- se han elaborado adecuadamente de acuerdo con la NIF 102, la Norma de Información financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda; y
- se han elaborado adecuadamente de acuerdo con los requisitos de la Ley de Sociedades de 2014, el Reglamento 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) y el Reglamento de 2019 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) del Banco Central (Artículo 48(1)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) del Banco Central de 2013.

### FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos realizado nuestra auditoría con arreglo a las Normas Internacionales de Auditoría (Irlanda) (NIA (Irlanda)) y la legislación aplicable. Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen más detalladamente en la sección de nuestro informe Responsabilidades de los Auditores por la Auditoría de los Estados Financieros.

Somos independientes de la Sociedad de acuerdo con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en Irlanda, incluida la norma ética aplicada a entidades de interés público emitida por la Autoridad de Supervisión y Contabilidad de Irlanda (IAASA), y hemos cumplido nuestras demás responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada como fundamento de nuestra opinión.

### CONCLUSIONES RELATIVAS A LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Al auditar los estados financieros, hemos llegado a la conclusión de que el uso por parte de los Consejeros de los principios de contabilidad de empresa en funcionamiento en la elaboración de estados financieros es adecuado.

De acuerdo con el trabajo que hemos realizado, no hemos detectado incertidumbres materiales relacionadas con hechos o condiciones que, de forma individual o conjunta, puedan arrojar dudas significativas acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento durante un periodo de al menos doce meses a partir de la fecha en que se autoriza la publicación de los estados financieros.

Nuestras responsabilidades y las de los Consejeros con respecto a la continuidad del funcionamiento se describen en los apartados correspondientes del presente informe. Sin embargo, puesto que no todos los hechos o condiciones futuros pueden predecirse, esta declaración no constituye una garantía acerca de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

### OTRA INFORMACIÓN

Los Consejeros son responsables de otra información. Esta otra información comprende las informaciones incluidas en el Informe anual que no son los estados financieros ni el informe de auditoría sobre estos. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca esa otra información, y salvo que se declare explícitamente en nuestro informe, no formula ninguna conclusión de garantía sobre la misma.

Tenemos la responsabilidad de leer esta otra información y, a partir de dicha lectura, valorar si presenta incoherencias significativas con los estados financieros o con las conclusiones extraídas de la auditoría, o si presenta alguna incorrección sustancial. En el caso de que identificáramos incoherencias significativas o supuestas incorrecciones sustanciales, deberemos determinar si los estados financieros auditados o la otra información presentan alguna incorrección sustancial. Si a partir del trabajo que hemos realizado concluimos que existen incorrecciones sustanciales en esta otra información, tenemos la obligación de comunicarlo.

No tenemos nada que notificar a este respecto.

### **OPINIONES SOBRE OTRAS CUESTIONES ESTIPULADAS EN LA LEY DE SOCIEDADES DE 2014**

En nuestra opinión, basándonos únicamente en el trabajo realizado en el transcurso de esta auditoría, declaramos que:

- la información ofrecida en el informe de los Consejeros correspondiente al ejercicio cerrado para el que se elaboran los estados financieros es coherente con los estados financieros; y
- el informe de los Consejeros se ha elaborado de acuerdo con los requisitos legales aplicables.

Hemos obtenido toda la información y explicaciones que consideramos necesarias para los fines de nuestra auditoría.

En nuestra opinión, los registros contables de la Sociedad son suficientes para que los estados financieros sean auditados de forma inmediata y adecuada, y el estado de situación financiera de la Sociedad coincide con los registros contables.

### **CUESTIONES SOBRE LAS QUE ESTAMOS OBLIGADOS A INFORMAR POR EXCEPCIÓN**

Basándonos en el conocimiento y la comprensión de la Sociedad y de su entorno adquiridos durante la auditoría, no hemos detectado incorrecciones materiales en el informe de los Consejeros.

Los artículos 305 a 312 de la Ley de Sociedades de 2014 nos obligan a informarles de si, en nuestra opinión, la Sociedad no cumple con las descripciones de las retribuciones y transacciones de los Consejeros que se especifican en la Ley.

No tenemos nada que notificar a este respecto.

### **RESPONSABILIDADES RESPECTIVAS**

#### **Responsabilidades del Consejo de administración respecto a los estados financieros**

Según se describe con mayor detalle en la Declaración de responsabilidades de los Consejeros recogida en la página 3, los Consejeros son responsables de la elaboración de estados financieros de acuerdo con el marco regulatorio que ofrezcan una imagen fiel, así como del control interno que consideren necesario para permitir la elaboración de estados financieros que estén libres de incorrecciones importantes debidas a fraude o error.

En la elaboración de los estados financieros, los Consejeros tienen la responsabilidad de evaluar la capacidad de la Sociedad matriz para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades, o carezca de cualquier alternativa realista a ello.

### **Responsabilidades de los auditores por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos consisten en obtener una garantía razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales debidas a fraude o error, así como en emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La garantía razonable constituye un elevado nivel de certeza, pero no supone una garantía de que una auditoría realizada conforme a las ISA (Irlanda) vaya a detectar siempre una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o a error, y se consideran materiales si, de manera conjunta o por separado, cabe esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en los estados financieros.

En el sitio web de la IASA encontrará una descripción más detallada de nuestras responsabilidades de auditoría de los estados financieros, disponible en: [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf)

Dicha descripción forma parte de nuestro informe de auditoría.

### **PROPÓSITO DE NUESTRO TRABAJO DE AUDITORÍA Y ANTE QUIÉN SOMOS RESPONSABLES**

Nuestro informe se elabora únicamente para los miembros de la Sociedad en su conjunto, de conformidad con el artículo 391 de la Ley de Sociedades de 2014. Nuestra auditoría se ha llevado a cabo para que podamos comunicar a los miembros de la Sociedad aquellos asuntos que estamos obligados a comunicarles en un informe de auditoría y con ningún otro fin. En la medida en que la ley lo permita, no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna ante ninguna entidad distinta de la Sociedad y de los miembros de la Sociedad, como órgano, por nuestro trabajo de auditoría, con relación a este informe, o por las opiniones que nos hemos formado.

### **AIDAN TIERNAN**

#### **Aidan Tiernan**

En nombre y representación de Ernst & Young  
Censores jurados de cuentas y Auditores legales  
Dublín

Fecha: 22 de abril de 2022

# INFORMES DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES^

## DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y DE LOS MERCADOS

### Introducción

El periodo de 12 meses cerrado en diciembre de 2021 proporcionó a los inversores de *renta variable* fuertes ganancias, pero resultó decepcionante para los inversores en *renta fija*. La recuperación del crecimiento económico y el aumento de las tasas de *inflación* son los principales factores que explican la divergencia de *rentabilidades*. Los mercados de *renta variable* se vieron impulsados por la recuperación gradual de la actividad económica tras los graves efectos de la pandemia, aunque a un ritmo desigual y amenazada por las variantes delta y ómicron de la COVID-19. Los mercados de *renta fija* se tambalearon por el aumento de las expectativas de *inflación* a largo plazo derivado de la recuperación económica y, en consecuencia, por el repunte de los *rendimientos de los bonos*.

Los mercados de *renta variable* subieron durante 2021 a medida que se administraban vacunas contra la COVID. En muchos países surgieron nuevas olas del virus en los meses de verano y otoño con la proliferación de la cepa delta de la COVID-19, que retrasó el levantamiento de las restricciones. Aunque la llegada de ómicron a finales del año provocó nuevos confinamientos y un endurecimiento de las restricciones en muchos lugares, los mercados continuaron relativamente boyantes al crecer la esperanza de que dicha variante fuera menos nociva que delta.

La preocupación por la creciente *inflación* provocó *volatilidad* en los mercados de *renta variable*, aunque finalmente no las desbarató, gracias a las amplias ayudas que continuaron prestando los bancos centrales, por lo general, mediante el apoyo de la *política monetaria*. La *inflación* se disparó a niveles no vistos en varias décadas en la mayoría de economías por la confluencia de diversos factores: encarecimiento de la energía, cuellos de botella en las cadenas de suministro, recuperación de la demanda y niveles récord de *gasto fiscal*, entre otros. Entre los bancos centrales surgió el debate de si estos factores arrastrarían al alza la *inflación* a largo plazo o si el aumento de la *inflación* era temporal. Aunque los bancos centrales se habían decantado inicialmente por este último escenario, la persistencia de la *inflación* declarada durante el periodo suscitó recelos en muchos. La *política monetaria* se mantuvo flexible en la mayoría de países, pero algunos bancos centrales, concretamente los de Corea del Sur, Brasil y Nueva Zelanda, se apresuraron a subir los tipos de interés con relativa rapidez. Durante el verano de 2021, el mercado cada vez descontaba más cambios graduales en la *política monetaria*. La Reserva Federal estadounidense (Fed) ajustó sustancialmente sus expectativas de *inflación* y comenzó a *reducir gradualmente (taper)* su programa de compras de bonos. Tras muchas especulaciones, el Banco de Inglaterra (BoE) subió en diciembre los tipos de interés por primera vez en tres años. Los *rendimientos de la deuda pública* se mantuvieron altos en comparación con los niveles observados a comienzos de año.

El *Producto Interior Bruto (PIB)* remontó en 2021, aunque se produjo cierta estabilización de las tasas de crecimiento en el transcurso del año al extenderse por todo el mundo

nuevas olas de la pandemia. Muchos mercados alcanzaron nuevos máximos históricos en el periodo.

### Norteamérica

El mercado estadounidense tuvo un excelente comportamiento. Los índices S&P 500, Dow Jones Industrial Average y Nasdaq marcaron periódicamente nuevos máximos durante el periodo, alentados por el creciente optimismo en torno a la economía y la recuperación desde la situación creada por la COVID-19. La elección de Joe Biden como presidente de Estados Unidos a finales de 2020, con una mayoría efectiva de demócratas en el Congreso, sentó las bases para una mayor estabilidad política tras la relativa *volatilidad* de la era Trump. Los enormes paquetes de *estímulo fiscal* y *monetario* anunciados después por la administración Biden relanzaron el mercado. Estos paquetes se centraron en grandes proyectos de infraestructuras, medidas para combatir el cambio climático y ayudas a familias de rentas bajas.

El exitoso desarrollo y lanzamiento de dos vacunas contra la COVID de Pfizer y Moderna en EE. UU., propulsó la *renta variable* en los primeros meses de 2021. El optimismo de que el aumento de la cobertura de vacunación en todo el país permitiría un regreso a la normalidad siguió aumentando.

La *política monetaria* estadounidense se mantuvo flexible durante casi todo el periodo. La calma reinó inicialmente en los mercados cuando el presidente de la Fed, Jerome Powell, reiteró la directriz del banco central de que toleraría niveles de *inflación* superiores a la media y que consideraba probable que el aumento de la *inflación* fuera temporal. Sin embargo, las tasas de *inflación* continuaron disparándose hasta alcanzar el 6,8% en noviembre, el nivel más alto en más de 30 años. En otoño, la Fed se inquietó por la persistencia de la *inflación* y decidió *reducir gradualmente* su programa de compras de bonos con vistas a suspenderlo por completo a mediados de marzo.

El mercado comenzó a creer que la Fed también se vería obligada a subir los tipos de interés en 2022, tras haberlo estimado previamente para 2024.

Durante este periodo la economía de EE. UU. continuó recuperándose. El *PIB* aumentó un 6,3% en términos anualizados en el primer trimestre del año, un 6,7% en el segundo trimestre y un modesto 2,3% en el tercero. La cifra del tercer trimestre reflejó un descenso de las exportaciones netas, así como cuellos de botella de abastecimiento en diversos sectores, lo que afectó a la producción. Los datos de empleo se recuperaron bien. La tasa de paro fue bajando sin cesar durante el periodo, desde el 6,4% en enero de 2021 hasta el 4,2% en noviembre, al ir regresando a la normalidad la situación económica y la actividad empresarial. Las solicitudes semanales de primer subsidio del paro cayeron por debajo de 200.000 en noviembre, el nivel más bajo visto en más de 50 años.

## Europa

Los mercados europeos siguieron un patrón similar a otros mercados internacionales, al registrar un repunte sustancial tras el anuncio y posterior campaña de vacunación por COVID en los primeros meses de 2021. A pesar de los nuevos confinamientos impuestos por las olas tercera y cuarta de la pandemia, los mercados continuaron avanzando, impulsados por la valoración optimista de los inversores sobre las perspectivas económicas.

Los mercados europeos se quedaron ligeramente rezagados respecto al mercado mundial. Dentro de Europa, el mercado británico, que durante 2020 tuvo un comportamiento notablemente peor, superó ligeramente a los mercados de Europa continental. Austria fue el mercado que mejor se comportó, aunque Suecia, Noruega y Países Bajos también registraron resultados superiores, mientras que Alemania y España fueron a la zaga.

Tanto el Gobierno del Reino Unido como la *zona del euro* continuaron prestando apoyo a sus maltrechas economías a lo largo del periodo. La UE mantuvo las ayudas a países de la *zona del euro* a través de su Programa temporal de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP), mientras que el Banco Central Europeo (BCE) continuó con su programa de compras de bonos. El BCE aceptó aumentar el ritmo de compras en junio tras ser acusado de que había permitido que bajase durante primavera. También declaró que no subiría los tipos pese a los crecientes niveles de *inflación*, aunque la recuperación económica continuó siendo frágil debido a la COVID. Aún así, a finales del periodo, el BCE declaró que, de hecho, pondría fin a su programa PEPP en marzo de 2022. El gobierno del Reino Unido amplió su sistema de regulación temporal de empleo (ERTE) hasta septiembre, lo que contribuyó a mantener la tasa de desempleo relativamente baja. De hecho, el desempleo se mantuvo bajo incluso una vez finalizado el sistema de regulación temporal de empleo (ERTE), y la oferta de empleo alcanzó niveles récord. El BoE mantuvo su programa de compras de bonos, aunque continuó insinuando que subiría los tipos de interés a finales del año, promesa que cumplió debidamente en diciembre, al subir los tipos del 0,1% al 0,25%.

La economía de Europa sin el Reino Unido se recuperó del deterioro sufrido al inicio del año. La suave recesión se confirmó cuando el *PIB* descendió en el primer trimestre de 2021, aunque remontó hasta situarse en algo más del 2% en los dos trimestres siguientes. En el Reino Unido, el *PIB* cayó un 1,3% en el primer trimestre de 2021, tras decretar el gobierno británico un nuevo confinamiento a principios de enero, cuando la segunda ola pandémica se propagó con fuerza por todo el país, lo que elevó las tasas de fallecimientos y hospitalizaciones a nuevos máximos. Después, en el segundo trimestre, se expandió un 5,4% antes de registrar un crecimiento más modesto del 1,1% en el tercer trimestre. La *inflación* repuntó en toda la región hasta alcanzar niveles no vistos en décadas. En la *zona del euro* llegó al 4,9% y en el Reino Unido al 5,1% en noviembre.

## Asia

Los mercados asiáticos retrocedieron en su conjunto durante el periodo, al verse afectadas las cotizaciones por el temor a la creciente *inflación* mundial y la incesante pandemia. Esto ocurrió pese a las noticias alentadoras de principios de año sobre la administración de vacunas y la recuperación del crecimiento económico regional y mundial. Taiwán e India fueron los mercados asiáticos que mejor se comportaron. Taiwán se benefició de la sólida demanda de piezas y productos tecnológicos en los que se basa su economía y muchas compañías cotizadas, mientras que India también se recuperó bien tras un periodo difícil a principios de año en el que los casos positivos de coronavirus escalaron a niveles récord. China fue el mercado que mostró mayor debilidad debido a que el aumento de los casos de COVID, la intensificación de los problemas del sector inmobiliario y el endurecimiento de la regulación afectaron a sectores de la economía de gran crecimiento, lo que ralentizó su progresión. Los mercados del Sudeste Asiático, como Tailandia, Indonesia y Filipinas se mostraron relativamente flojos, ya que los consumidores y negocios relacionados con el turismo siguieron viéndose afectados por la pandemia.

La economía china inicialmente se recuperó con rapidez de la COVID-19 y su *PIB* creció con fuerza hasta el 18,3% interanual en el primer trimestre 2021, su mayor tasa de crecimiento desde que hay registros en 1992. Sin embargo, el ritmo de crecimiento se moderó en los trimestres posteriores, hasta el 7,9% y el 4,9%, respectivamente. La economía de Taiwán también logró crecer algo en 2020, impulsada, sobre todo por el pujante ciclo tecnológico. En India, el *PIB* se disparó un 20,1% interanual en el segundo trimestre, debido en gran medida a los efectos de base, pero retrocedió al 8,4% en el tercer trimestre.

En Japón, los datos económicos siguieron siendo mediocres durante el periodo. En los primeros tres trimestres de 2021 el *PIB* se redujo modestamente al sufrir el país nuevos confinamientos. Sin embargo, la *inflación* siguió siendo discreta y muy lejos del objetivo oficial de medio a largo plazo del Banco de Japón (2,0%). Al final del periodo, el *índice de precios al consumo* regresó nuevamente a territorio positivo, tras 12 meses de deflación, al aumentar un 0,6% interanual en noviembre. El Banco de Japón declaró que, según su previsión, la *inflación* se recuperaría hasta alcanzar alrededor del 1% a mediados de 2022, y que mantendría su postura de *política monetaria* expansiva. Sin embargo, anunció una *reducción gradual* de su programa de compras de bonos a finales del periodo.

La *inflación* fue motivo de creciente preocupación en otros países, especialmente en China, donde los precios al productor crecieron un 13,5% en octubre, la subida más acusada en más de 26 años, lo que refleja el encarecimiento de las *materias primas* y los productos básicos.

## Renta fija

Los mercados de *renta fija* sufrieron una brusca oleada de ventas en el primer semestre de 2021, pero se aplanaron en la segunda mitad del año. Los *rendimientos* ya habían remontado a principios del año tras anunciarse la disponibilidad de las vacunas y comenzar los inversores a descontar una plena recuperación desde la pandemia por COVID-19 en 2021, pero en primavera aumentaron con fuerza por temor a la inflación mundial. En otoño volvieron a repuntar a una tasa similar. Durante este periodo las *rentabilidades de la renta fija* fueron negativas, sobre todo en el sector de la *deuda pública*, mientras que los bonos *indexados a la inflación* y de *alto rendimiento* generaron *ganancias* al reflejar los acontecimientos en los mercados de *renta variable*.

La escalada de las tasas de *inflación* en todo el mundo puso en jaque a los mercados de *renta fija*, lo que provocó un aumento de los *rendimientos*. Tanto el *índice de precios* al consumo como el *índice de precios al productor* aumentaron a niveles no vistos en décadas en diversas economías avanzadas. Los problemas de abastecimiento en varios sectores y los astronómicos precios mayoristas de la energía, combinado con la recuperación del crecimiento económico y niveles récord de *gasto fiscal*, llevaron la *inflación* a cotas altísimas. Los principales bancos centrales, como la Fed, el BCE y el BoE, inicialmente trataron de apaciguar los temores por la creciente *inflación*, indicando que este repunte se basaba en factores esencialmente temporales. Sin embargo, los inversores comenzaron a creer que la *política monetaria* predominantemente benigna que llevaba vigente desde la crisis financiera mundial hace unos 13 años estaba llegando a su fin. Algunos bancos centrales, incluidos los de Corea del Sur, Brasil y Nueva Zelanda, fueron los primeros en subir los tipos de interés durante el periodo. En el Reino Unido se consideró probable una subida de tipos antes de final de año, y en Estados Unidos, en 2022. El BoE los subió oficialmente por primera vez desde el verano de 2018, pasando del 0,10% al 0,25%. La Fed anunció una reducción de su programa de compras de bonos (*tapering*) a partir de noviembre, y prevé cancelarlo por completo en marzo de 2022.

Los *rendimientos* de los *bonos* se dispararon drásticamente. El *rendimiento de los bonos del Tesoro* estadounidense a 10 años casi se duplicó al aumentar de aproximadamente el 0,9% al inicio de 2021 a más del 1,7% a finales de marzo, su nivel más alto desde principios de enero de 2020, cerrando el periodo en torno al 1,5%. De igual modo, el *rendimiento de los gilts* del Reino Unido a 10 años aumentó de aproximadamente el 0,2% a comienzos de 2021 a más del 0,8% en marzo, llegando casi al máximo del 1,2% en octubre para terminar el año en torno al 1,0%. Los *rendimientos de la deuda pública* alemana también aumentaron con fuerza, aunque continuaron siendo negativos.

## Divisas y materias primas

El dólar estadounidense recuperó durante 2021 gran parte del terreno que había perdido en 2020, al apreciarse frente a la mayoría de principales divisas. Esto obedeció en parte a las tasas de crecimiento relativo superiores que registró Estados Unidos, así como a la expectativa de que la Fed tendría que endurecer pronto su *política monetaria* al dispararse la *inflación*.

A pesar de los problemas asociados a la COVID-19, el nuevo confinamiento impuesto en enero y la economía todavía frágil, la libra esterlina se fue apreciando a lo largo del periodo. La economía remontó y creció la expectativa de que

el BoE no tardaría en subir los tipos de interés, lo que hizo que la libra repuntase a finales del periodo. La libra se apreció a su nivel más alto frente al euro en casi dos años al final del ejercicio.

El deterioro del euro en el periodo reflejó la recuperación relativamente débil de la *zona del euro*. La región entró en una suave recesión en el primer trimestre, de la cual se recuperó en los trimestres siguientes. Sin embargo, durante buena parte del periodo el BCE se mantuvo firme en su postura de no comprometer la frágil recuperación económica con un cambio de *política monetaria*, aunque al final decidió comenzar a retirar su PEPP. Esto se tradujo en una depreciación del euro frente al dólar y la libra.

El yen japonés se depreció frente al dólar estadounidense en el periodo, debido en parte a la recuperación de este último, aunque también a la fragilidad de la recuperación económica de Japón, ya que el país se enfrenta a un aumento de casos de coronavirus en importantes áreas urbanas como Tokio y Osaka. A finales del periodo el yen cayó a su nivel más bajo frente al dólar en más de cuatro años.

Las *materias primas* se recuperaron de la drástica oleada de ventas sufrida a principios de 2020. Los precios del petróleo se mantuvieron firmes, ya que tanto el crudo West Texas Intermediate como el Brent se elevaron por encima de 80 USD / barril a finales del año. La mejora de la dinámica de oferta / demanda en el sector y el creciente optimismo sobre la economía impulsaron los precios del petróleo a sus niveles más altos en varios años. Casi todos los demás metales industriales relevantes, como el cobre y el zinc, se recuperaron de forma similar gracias a la mayor demanda y a la supresión gradual de restricciones asociadas al confinamiento, aunque continuaron siendo *volátiles* debido principalmente a los nuevos brotes de COVID.

Los metales preciosos, entre ellos el oro y la plata, se depreciaron. La *volatilidad* de ambos metales respondió a los bandazos ocasionales hacia «*activos refugio*» al enfriarse las perspectivas económicas por el surgimiento de nuevas variantes de COVID.

*Todos los datos de rentabilidad corresponden al periodo del 1 de enero de 2021 al 31 de diciembre de 2021, rentabilidad total en moneda local a no ser que se indique lo contrario, obtenidos de Lipper Hindsight y Bloomberg.*



## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS

### BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Durante el periodo anual objeto de análisis, la clase de acciones Euro S del Fondo *rentó* un -0,39%, tras descontar comisiones, frente al -0,55% registrado por el EURIBOR a tres meses (el *índice de referencia* basado en el efectivo utilizado como objetivo para medir la rentabilidad del Fondo en periodos renovables de 12 meses, tras descontar comisiones), y frente al 2,44% registrado por el *índice de referencia* del efectivo +3% anual (utilizado como objetivo para medir la rentabilidad del Fondo en periodos renovables anualizados de tres años, antes de descontar comisiones), todas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, aunque batió al *índice de referencia* de efectivo. En el año analizado, los *rendimientos de la deuda* pública global registraron un fuerte aumento ante las crecientes tendencias *inflacionistas*, que indujeron a los principales bancos centrales a plantearse poner freno a la *política monetaria* expansiva. En el ámbito del crédito, los bonos de *alto rendimiento* superaron a sus homólogos *con grado de inversión*. El dólar estadounidense se apreció.

Los beneficios resultantes de las estrategias de *crédito* del Fondo quedaron contrarrestados por las pérdidas que generaron sus estrategias de tipos de interés, así como por las exposiciones a divisas y *mercados emergentes*.

En el ámbito del *crédito*, los *bonos con grado de inversión y de alto rendimiento* se comportaron especialmente bien al estrecharse los *diferenciales* en el periodo. Las posiciones del Fondo en *títulos respaldados por activos* y, en menor medida, en préstamos, también se anotaron ganancias.

En tipos de interés, las posiciones del Fondo en la *curva de tipos* fueron el principal lastre de la *rentabilidad* (sobre todo en octubre y diciembre) dado el aplanamiento de las *curvas* en mercados desarrollados. Las posiciones del Fondo se diseñaron para obtener rentabilidad con el pronunciamiento de la *curva de tipos en deuda* pública alemana y *valores del Tesoro* estadounidenses. Asimismo, la exposición del Fondo en *duración* resultó perjudicial en octubre y noviembre debido a las posiciones *cortas* mantenidas en *gilts* a 10 años y *bonos del Tesoro* estadounidense con el mismo vencimiento. Sin embargo, estas posiciones contribuyeron favorablemente en septiembre y diciembre al aumentar los *rendimientos*.

Entre tanto, las mayores ganancias vinieron de las posiciones de asignación geográfica del Fondo, en concreto las posiciones *largas* en *deuda* pública japonesa a 20 y 30 años frente a *deuda* pública alemana a 30 años, que resultaron rentables en febrero, y las posiciones *largas* en *deuda pública* australiana a 10 y 30 años frente a *bonos del Tesoro* estadounidense a 10 años, que aportaron valor en marzo, noviembre y diciembre.

Por el contrario, la exposición del Fondo a *mercados emergentes* resultó perjudicial en el periodo debido a las pérdidas resultantes de posiciones de *larga duración* y del sesgo *largo* a divisas mantenido en el primer trimestre y en julio.

El posicionamiento del Fondo en divisas también detrajo ligeramente la rentabilidad debido a la posición *corta* en el dólar estadounidense, que resultó negativa en junio al apreciarse el dólar frente a casi todas las demás divisas.

En cuanto a las estrategias de tipos de interés del Fondo, el gestor realizó diversos cambios en sus posiciones en *duración*, selección geográfica y *curva de tipos*. Entre las operaciones realizadas destacan las siguientes: se incrementó la posición en *duración corta* en mercados *core* y se inició una posición larga en China, así como una posición más plana en la *curva de tipos* mediante *deuda pública* japonesa; también se cerró una posición más pronunciada en *deuda pública* alemana.

Volviendo a las estrategias de *crédito* del Fondo, el gestor mantuvo la posición *corta* en *grado de inversión* y la posición larga en bonos de *alto rendimiento*, y se mantuvo en general neutral en crédito.

La *inflación* de EE. UU. se mantiene elevada como consecuencia de los problemas de abastecimiento. En la *zona del euro* la *inflación* también plantea un importante riesgo, junto con el impacto de las nuevas cepas de COVID-19 en la demanda mundial, debido a la dependencia de la *zona del euro* de las exportaciones que presenta la región. En opinión del gestor, las perspectivas de *inflación* a medio plazo son dispares en el mundo, aunque los riesgos de *inflación* apuntan claramente al alza; esto podría resultar problemático para el Banco Central Europeo, que podría ser reacio a subir los tipos de interés. En China el crecimiento se ve amenazado a corto plazo por los incesantes problemas que aquejan al sector inmobiliario. Por último, el desplazamiento de la demanda hacia los servicios, en vez de los bienes, podría suponer un escollo para las exportaciones.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Sterling R (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 2,17%, comparado con la del 0,06% que alcanzó el índice de referencia de efectivo.\*

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, superando a su *índice de referencia*. Los reajustes estratégicos efectuados en el proceso de inversión del Fondo en los últimos 18 meses dieron confianza al gestor para elevar sustancialmente la exposición total en la primera mitad del periodo analizado, que coincidió con una racha positiva para la rentabilidad. Entrando ya en la temporada de resultados del tercer trimestre de 2021, las dudas sobre cómo los problemas de abastecimiento y la creciente *inflación* afectarían a los bonos corporativos indujeron al gestor a reducir el nivel de exposición general. Esta se mantuvo baja hasta el final del año al verse sacudido el mercado por la incertidumbre en torno a omicron. El kit de herramientas de *cobertura* mejorado permitió que el riesgo viniera inducido principalmente por exposiciones idiosincráticas a *valores* concretos.

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND cont.

Lo que más contribuyó a la rentabilidad fue la sociedad de inversión D'ieteren, después de que nuevos inversores adquirieran una participación minoritaria en el especialista de reparación de parabrisas Belron, mayor activo de la *cartera* de D'ieteren.

En cambio, Knorr-Bremse, proveedor líder de sistemas de frenado para la industria ferroviaria y del transporte por carretera, fue el mayor lastre para la rentabilidad. El fallecimiento del fundador y accionista mayoritario del grupo generó dudas en torno a la futura dirección estratégica de la compañía. La posición se *cubrió* con una selección del *índice* del sector industrial europeo y un fabricante líder de equipos de material rodante y señalización. El gestor se deshizo tanto de la posición en Knorr-Bremse como de su *cobertura* en el periodo.

Además de los riesgos persistentes asociados a la pandemia por COVID-19, cabe la posibilidad de que un error en la *política monetaria* suscite nerviosismo en los mercados de *renta fija* cuando la Reserva Federal comience a reducir los *estímulos monetarios*. Sin embargo, en opinión del gestor, los cambios que se introdujeron aceleradamente en los modelos de negocio a raíz de la pandemia se están combinando ahora con giros importantes en la dinámica del mercado para mejorar las oportunidades de rentabilidad derivadas de la selección de *valores*. Tras una década de condiciones financieras favorables que condujeron al dominio de las estrategias de baja *volatilidad*, la dispersión de comportamiento en los mercados de *renta variable* ha comenzado a reactivarse. En este contexto, el gestor prevé ampliar la exposición general.

\*SONIA compuesto a 30 días Con efecto el 1 de noviembre de 2021, el índice de referencia pasó del London Interbank Offered Rate (Tipo Interbancario de Oferta en Londres, LIBOR) en GBP al Sterling Overnight Index Average (SONIA). Todos los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia anteriores a esta fecha se calcularon con respecto al LIBOR en GBP.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro U (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 0,91%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -0,56% registrada por el EURIBOR a un mes, ambas expresadas en euros.

El Fondo generó una rentabilidad positiva, superando a su *índice de referencia*. Los *activos de riesgo* se anotaron otro año sólido gracias a las campañas de vacunación contra la COVID-19 y los continuos y cuantiosos *estímulos fiscales* y *monetarios* insuflados por los bancos centrales y los gobiernos, especialmente en Estados Unidos. Sin embargo, la *volatilidad* aumentó con fuerza a medida que avanzaba el año y la *inflación* se volvió más persistente ante el encarecimiento de la energía y los incesantes problemas de abastecimiento,

lo que indujo a los principales bancos centrales a iniciar un ciclo de endurecimiento de la *política monetaria*. Los *rendimientos de los bonos* se movieron al alza, lo que resintió las acciones de compañías de crecimiento, como las tecnológicas. También surgió una incertidumbre subyacente debido a la propagación de las variantes delta y ómicron de la COVID-19, que llevó a una nueva imposición periódica de restricciones en algunos países. La emisión de bonos *convertibles* globales se mantuvo alta durante el año y estuvo bien repartida entre distintas regiones. La *duración* del fondo se redujo cuando el gestor aumentó las *coberturas* para obtener protección frente a una subida de los tipos de interés al cobrar impulso la *inflación*. La asignación geográfica se mantuvo relativamente estática.

La composición general de la *cartera* permaneció bien *diversificada* sin predominio de ningún sector específico. Sin embargo, el gestor reforzó selectivamente las áreas de tecnología, inteligencia artificial, software para empresas, materiales industriales y bienes de consumo no cíclicos.

La exposición del Fondo a *renta variable* fue selectiva, con pequeñas exposiciones *largas* en empresas concretas, aunque el Fondo sigue siendo neutral en la mayoría de títulos para poder aprovechar cualquier aumento de la *volatilidad*. La exposición total a un solo título se *cubrió* casi por completo, situándose en el +/-1%. A 31 de diciembre de 2021, el Fondo ostentaba un menor número de posiciones cuyas perspectivas, en opinión del gestor, ofrecían la mejor ratio de riesgo/rentabilidad. El *apalancamiento* bruto se incrementó ligeramente (situándose en el 160% al cierre del año) debido a la reconfiguración estratégica que adoptó el Fondo. El gestor también reforzó las *coberturas de renta variable*, inclinando el posicionamiento hacia la aversión al riesgo.

La mayor exposición del Fondo a *crédito* se concentra en los títulos de mayor calidad que poseen *diferenciales* implícitos próximos o inferiores a 50 *puntos básicos*. La *cartera* está perfectamente anclada, con *títulos de crédito* sólidos, *coberturas de renta variable* reforzadas y una *diversificación* típica.

De cara al 2022, los *sectores cíclicos* y las operaciones de reapertura son dos áreas que, a juicio del gestor, podrían comportarse bien. No obstante, los episodios de *volatilidad* probablemente continúen; en opinión del gestor, la estrategia del Fondo centrada en *títulos de crédito* sólidos, podría facilitar las cosas en este contexto.

El mercado de *títulos convertibles* ofrece una gran variedad de sectores, títulos de crédito y numerosos perfiles de *volatilidad*, algo que el mercado podría no haber sopesado a la hora de identificar oportunidades en sectores desde principios de los años 2000. Algunas posiciones podrían participar en la apreciación de las *acciones* o rentabilizar las caídas de sus precios, mientras que otras están diseñadas para obtener *rentabilidad* de la *volatilidad*.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND

El Fondo se lanzó el 18 de noviembre de 2021.

Durante el periodo comprendido entre el lanzamiento del Fondo y el 31 de diciembre de 2021, la clase de acciones USD W (Acc.) obtuvo una rentabilidad del -1,00%, tras descontar comisiones, frente al 0,01% que alcanzó el FTSE 3 Month US T Bill Index, expresado en dólares estadounidenses.

El Fondo obtuvo una *rentabilidad* modestamente negativa. La *renta variable* mundial se recuperó de un cierre flojo a finales de noviembre, exhibiendo resistencia frente a diversos contratiempos potenciales. En *renta variable*, las *acciones value* (baratas con respecto a medidas de rentabilidad como los *beneficios*, las ventas, el valor contable y el flujo de caja) se comportaron bien, al verse favorecidas por la subida de tipos. En *renta fija*, el *carry* (cupón ofrecido por los bonos menos costes de intereses de los empréstitos a corto plazo) también resultó rentable, mientras que *momentum* (comprar acciones que ya se han apreciado al preverse que lo seguirán haciendo) se quedó rezagado.

El Fondo está posicionado para ofrecer *rentabilidades diversificadas* de un modo transparente, líquido y rentable. Asimismo, tiene el potencial de generar *rentabilidades* en todo el ciclo económico y *diversificar* frente a exposiciones tradicionales. Está diseñado para captar una amplia gama de factores de *hedge funds* mediante la inversión directa en los mercados globales, en distintos activos tanto *largos* como *cortos*.

Newton Investment Management North America LLC  
Enero de 2022

### BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 26 de febrero de 2021.

Durante el periodo analizado hasta el cierre del Fondo, la clase de acciones USD A (Acc.) obtuvo una *rentabilidad* del -0,08%, tras descontar comisiones, expresada en dólares estadounidenses.

Los activos *defensivos* resultaron perjudiciales debido a la posición *larga* en bonos de EE. UU. La *curva de tipos* de EE. UU. se pronunció considerablemente durante el primer trimestre al aumentar las expectativas de *inflación* con la propuesta de un plan de infraestructuras por 2,3 billones de USD, *estímulos fiscales* y la previsión de producirse una fuerte reanimación de la actividad económica. El *rendimiento* ofrecido por las obligaciones del *Tesoro* estadounidense a 10 años aumentó en la primera mitad del año. Las posiciones cortas en deuda pública alemana y británica volvieron a ofrecer *rentabilidad*.

El sólido apetito por el riesgo benefició a los activos *growth*, siendo la posición *larga* en acciones estadounidenses la que más contribuyó a los resultados. La *renta variable* continuó su recorrido alcista, alcanzando máximos históricos durante el periodo analizado. Todos los sectores se anotaron alzas, siendo el de energía el más destacado después de que los precios del petróleo rozasen máximos en tres años. La *renta*

variable de la *zona del euro* y Reino Unido también aportó valor, al beneficiarse ambas de la sólida temporada de

*beneficios* empresariales y de la aceleración del ritmo de administración de vacunas.

Entre los activos de *diversificación*, el descenso de la *volatilidad* en el periodo contribuyó a los resultados. Las asignaciones a divisas también hicieron su aportación, registrándose la mayor *rentabilidad* en la posición *corta* en el euro y la *larga* en la libra esterlina. En cuanto a *activos físicos*, las posiciones *largas* en aceite de maíz y soja impulsaron las *ganancias*. Una superficie sembrada menor de la esperada alentó los precios del maíz, mientras que la mayor demanda de aceites vegetales impulsó los precios del aceite de soja.

Mellon Investments Corporation  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL MULTI – ASSET INCOME FUND

Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 18 de marzo de 2021.

En el periodo analizado hasta el cierre del Fondo, la clase de acciones Euro A (Inc.) arrojó una *rentabilidad* del 5,78%, tras descontar comisiones, frente al 3,05% que alcanzó el *índice de referencia*, compuesto en un 60% por el MSCI AC World Index NR y en un 40% por el ICE BofAML Global Broad Market EUR Hedged (60:40) Index, ambas expresadas en euros.

Newton Investments Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 6,69%, tras descontar comisiones, frente al 3,43% que alcanzó el EURIBOR a 1 mes +4% anual, ambas expresadas en euros.

La *cartera* generó una *rentabilidad* positiva y se comportó mejor que el *índice de referencia* comparativo. Este resultado se atribuyó principalmente a los *activos de riesgo*, concretamente a la *renta variable* global, y se debió tanto al alcance de las *ganancias* generadas por esta clase de activos como a la decisión de mantener una asignación importante en ella a lo largo del año. Entre los que más contribuyeron a los resultados figura una combinación de posiciones de crecimiento secular (Accenture, Alphabet y Microsoft) y más sensibles a la coyuntura / mercado (ConocoPhillips y Goldman Sachs), lo que refleja las distintas fases de rotación registrada en los *índices de renta variable* a medida que avanzaba el año. Los mayores lastres fueron los títulos orientados a China, entre ellos Alibaba y Tencent Music, que se depreciaron como consecuencia en gran medida del aumento de las intervenciones normativas. El otro impulsor clave de los resultados en el núcleo orientado a la *rentabilidad* de la cartera fueron las inversiones alternativas. Aquí las aportaciones vinieron de una amplia gama de exposiciones, entre ellas *materias primas*, renovables y almacenamiento de energía y *estrategias de primas de riesgo* pensadas para captar las ineficiencias del mercado.

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR) cont.

El componente de estabilización de la *cartera* detrajo rentabilidad durante el periodo analizado. La protección del *capital* mediante *derivados* se mantuvo en diversos grados durante todo el año, por la posibilidad de se produzcan riesgos de sucesos atípicos, como nuevas variantes de la COVID-19, lo cual acarreó pérdidas al Fondo debido a las alzas que registraron los *índices*. Sin embargo, estas posiciones ayudaron a gestionar la *volatilidad*, y dadas las abultadas ganancias que se cosecharon en el núcleo orientado a la *rentabilidad* de la *cartera*, el coste total fue bastante gestionable.

La exposición a *activos de riesgo*, y concretamente a *renta variable* global, se mantuvo relativamente alta durante todo el periodo, mientras que la exposición neta a *derivados* se incrementó hasta el último trimestre del periodo analizado. El gestor comenzó a recortar la exposición a *renta variable* tras la brusca apreciación de las *acciones* en octubre, lo cual compensó los bajos precios vistos al final de septiembre. En cuanto a las otras clases de acciones orientadas a la *rentabilidad*, los *bonos* corporativos y de *mercados emergentes* se redujeron en el año al volverse menos atractivo su perfil de riesgo/beneficio ante el estrechamiento de los *diferenciales* y la tesis generalmente cauta del gestor sobre los *rendimientos de los bonos*. Esta tesis, sustentada por una visión *macroeconómica* positiva y la expectativa de que la *inflación* se estabilizará a un nivel más alto (aunque no tan drástico), indujo al gestor a liquidar la *deuda* pública de mercados desarrollados en abril, la primera vez que el Fondo mantenía una exposición nula a esta clase de activos desde 2008. El gestor se deshizo de las posiciones del Fondo en oro, que habían sido un componente de la *cartera* igualmente arraigado. A juicio del gestor, el oro ya había reaccionado a los *estímulos monetarios* y estaba barruntando la *inflación* inminente, pero luego se volvió vulnerable a un entorno de subidas de *rendimientos* reales/apreciación del dólar estadounidense.

Dado el continuo optimismo del gestor sobre las perspectivas económicas, mantiene una exposición relativamente comprometida a activos orientados a la *rentabilidad*. Sin embargo, es consciente de que la *renta variable* ha generado *ganancias* desmesuradas desde marzo de 2020, y es probable que se haya ganado dinero fácil. Por otro lado, al entrar los bancos centrales en modo de *endurecimiento cuantitativo*, los mercados de *renta variable* tendrán que ser más autosuficientes. Por suerte, las perspectivas de crecimiento de los *beneficios* son alentadoras, aunque este efecto positivo podría verse parcialmente empañado por una rebaja de calificación (cambio del sentimiento inversor para creer que las *cotizaciones caerán*) en algunos de los «ganadores» de la COVID-19 al normalizarse las condiciones económicas y *monetarias*. En este contexto, cabe esperar un descenso de las *rentabilidades del índice* y es muy posible que el Fondo experimente una mayor *volatilidad*; por lo tanto, el gestor cree que ser más selectivo saldrá a cuenta.

En ausencia de *deuda* pública, el componente de estabilización del Fondo se ha centrado en la protección directa frente a la *bolsa* y el efectivo, si bien en 2022 el gestor tiene pensado enriquecer esta parte de la *cartera* con varias estrategias *defensivas* que puedan generar compensaciones atractivas en caso de que los *activos de riesgo* sufran turbulencias.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Sterling C (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 6,46%, tras descontar comisiones, frente al 4,06% registrado por el *índice de referencia* comparativo\*, ambas expresadas en libras esterlinas.

La *cartera* generó una *rentabilidad* positiva y se comportó mejor que el *índice de referencia* comparativo. Este resultado se atribuyó principalmente a los *activos de riesgo*, concretamente a la *renta variable* global, y se debió tanto al alcance de las ganancias generadas por esta clase de activos como a la decisión de mantener una asignación importante en ella a lo largo del año. Entre los que más contribuyeron a los resultados figura una combinación de posiciones de crecimiento secular (Accenture, Alphabet y Microsoft) y más sensibles a la coyuntura / mercado (ConocoPhillips y Goldman Sachs), lo que refleja las distintas fases de rotación registrada en los *índices de renta variable* a medida que avanzaba el año. Los mayores lastres fueron los títulos orientados a China, entre ellos Alibaba y Tencent Music, que se depreciaron como consecuencia en gran medida del aumento de las intervenciones normativas. El otro impulsor clave de los resultados en el núcleo orientado a la *rentabilidad de la cartera* fueron las inversiones alternativas. Aquí las aportaciones vinieron de una amplia gama de exposiciones, entre ellas *materias primas*, renovables y almacenamiento de energía y *estrategias de primas de riesgo* pensadas para captar las ineficiencias del mercado.

El componente de estabilización de la *cartera* detrajo rentabilidad durante el periodo analizado. La protección del *capital* mediante *derivados* se mantuvo en diversos grados durante todo el año, por la posibilidad de se produzcan riesgos de sucesos atípicos, como nuevas variantes de la COVID-19, lo cual acarreó pérdidas al Fondo debido a las alzas que registraron los *índices*. Sin embargo, estas posiciones ayudaron a gestionar la *volatilidad*, y dadas las abultadas ganancias que se cosecharon en el núcleo orientado a la *rentabilidad* de la *cartera*, el coste total fue bastante gestionable.

La exposición a activos de riesgo, y concretamente a *renta variable* global, se mantuvo relativamente alta durante todo el periodo, mientras que la exposición neta a *derivados* se incrementó hasta el último trimestre del periodo analizado. El gestor comenzó a recortar la exposición a *renta variable* tras la brusca apreciación de las *acciones* en octubre, lo cual compensó los bajos precios vistos al final de septiembre.

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP) cont.

En cuanto a las otras clases de acciones orientadas a la rentabilidad, los *bonos* corporativos y de *mercados emergentes* se redujeron en el año al volverse menos atractivo su perfil de riesgo/beneficio ante el estrechamiento de los *diferenciales* y la tesis generalmente cauta del gestor sobre los *rendimientos de los bonos*. Esta tesis, sustentada por una visión *macroeconómica* positiva y la expectativa de que la *inflación* se estabilizará a un nivel más alto (aunque no tan drástico), indujo al gestor a liquidar la *deuda* pública de mercados desarrollados en abril, la primera vez que el Fondo mantenía una exposición nula a esta clase de activos desde 2008. El gestor se deshizo de las posiciones en oro, que habían sido un componente de la *cartera* igualmente arraigado. A juicio del gestor, el oro ya había reaccionado a los *estímulos monetarios* y estaba barruntando la *inflación* inminente, pero luego se volvió vulnerable a un entorno de subidas de *rendimientos* reales/apreciación del dólar estadounidense.

Dado el continuo optimismo del gestor sobre las perspectivas económicas, mantiene una exposición relativamente comprometida a activos orientados a la *rentabilidad*. Sin embargo, es consciente de que la *renta variable* ha generado ganancias desmesuradas desde marzo de 2020, y es probable que se haya ganado dinero fácil. Por otro lado, al entrar los bancos centrales en modo de *endurecimiento cuantitativo*, los mercados de *renta variable* tendrán que ser más autosuficientes. Por suerte, las perspectivas de crecimiento de los *beneficios* son alentadoras, aunque este efecto positivo podría verse parcialmente empañado por una rebaja de calificación (cambio del sentimiento inversor para creer que las *cotizaciones* caerán) en algunos de los «ganadores» de la COVID-19 al normalizarse las condiciones económicas y *monetarias*. En este contexto, cabe esperar un descenso de las *rentabilidades del índice* y es muy posible que el Fondo experimente una mayor *volatilidad*; por lo tanto, el gestor cree que ser más selectivo saldrá a cuenta.

En ausencia de *deuda* pública, el componente de estabilización del Fondo se ha centrado en la protección directa frente a la *bolsa* y el efectivo, si bien en 2022 el gestor tiene pensado enriquecer esta parte de la *cartera* con varias estrategias *defensivas* que puedan generar compensaciones atractivas en caso de que los *activos de riesgo* sufran turbulencias.

\*SONIA (compuesto a 30 días) + 4% anual. Con efecto el 1 de noviembre de 2021, el *índice de referencia* cambió del London Interbank Offered Rate (Tipo Interbancario de Oferta en Londres, LIBOR) en GBP al Sterling Overnight Index Average (SONIA). Todos los datos de rentabilidad histórica del *índice de referencia* anteriores a esta fecha se calcularon con respecto al LIBOR en GBP.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 6,08%, tras descontar comisiones, frente al 4,09% registrado por el *índice de referencia* comparativo\*, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

La *cartera* generó una *rentabilidad* positiva y se comportó mejor que el *índice de referencia* comparativo. Este resultado se atribuyó principalmente a los *activos de riesgo*, concretamente a la *renta variable* global, y se debió tanto al alcance de las ganancias generadas por esta clase de activos como a la decisión de mantener una asignación importante en ella a lo largo del año. Entre los que más contribuyeron a los resultados figura una combinación de posiciones de crecimiento secular (Accenture, Alphabet y Microsoft) y más sensibles a la coyuntura / mercado (ConocoPhillips y Goldman Sachs), lo que refleja las distintas fases de rotación registrada en los *índices de renta variable* a medida que avanzaba el año. Los mayores lastres fueron los títulos orientados a China, entre ellos Alibaba y Tencent Music, que se depreciaron como consecuencia en gran medida del aumento de las intervenciones normativas. El otro impulsor clave de los resultados en el núcleo orientado a la *rentabilidad* de la *cartera* fueron las inversiones alternativas. Aquí las aportaciones vinieron de una amplia gama de exposiciones, entre ellas *materias primas*, renovables y almacenamiento de energía y *estrategias de primas de riesgo* pensadas para captar las ineficiencias del mercado.

El componente de estabilización de la *cartera* detrajó rentabilidad durante el periodo analizado. La protección del *capital* mediante *derivados* se mantuvo en diversos grados durante todo el año, por la posibilidad de se produzcan riesgos de sucesos atípicos, como nuevas variantes de la COVID-19, lo cual acarrió pérdidas al Fondo debido a las alzas que registraron los *índices*. Sin embargo, estas posiciones ayudaron a gestionar la *volatilidad*, y dadas las abultadas ganancias que se cosecharon en el núcleo orientado a la *rentabilidad* de la *cartera*, el coste total fue bastante gestionable.

La exposición a *activos de riesgo*, y concretamente a *renta variable* global, se mantuvo relativamente alta durante todo el periodo, mientras que la exposición neta a *derivados* se incrementó hasta el último trimestre del periodo analizado. El gestor comenzó a recortar la exposición a *renta variable* tras la brusca apreciación de las *acciones* en octubre, lo cual compensó los bajos precios vistos al final de septiembre. En cuanto a las otras clases de acciones orientadas a la *rentabilidad*, los *bonos* corporativos y de *mercados emergentes* se redujeron en el año al volverse menos atractivo su perfil de riesgo/beneficio ante el estrechamiento de los *diferenciales* y la tesis generalmente cauta del gestor sobre los *rendimientos de los bonos*. Esta tesis, sustentada por una visión *macroeconómica* positiva y la expectativa de que la *inflación* se estabilizará a un nivel más alto (aunque no tan drástico), indujo al gestor a liquidar la *deuda* pública de mercados desarrollados en abril, la primera vez que el Fondo mantenía una exposición nula a esta clase de activos desde 2008.

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD) cont.

El gestor se deshizo de las posiciones del Fondo en oro, que habían sido un componente de la *cartera* igualmente arraigado. A juicio del gestor, el oro ya había reaccionado a los *estímulos monetarios* y estaba barruntando la *inflación* inminente, pero luego se volvió vulnerable a un entorno de subidas de *rendimientos* reales/apreciación del dólar estadounidense.

Dado el continuo optimismo del gestor sobre las perspectivas económicas, mantiene una exposición relativamente comprometida a activos orientados a la *rentabilidad*. Sin embargo, es consciente de que la *renta variable* ha generado ganancias desmesuradas desde marzo de 2020, y es probable que se haya ganado dinero fácil. Por otro lado, al entrar los bancos centrales en modo de *endurecimiento cuantitativo*, los mercados de *renta variable* tendrán que ser más autosuficientes.

Por suerte, las perspectivas de crecimiento de los *beneficios* son alentadoras, aunque este efecto positivo podría verse parcialmente empañado por una rebaja de calificación (cambio del sentimiento inversor para creer que las *cotizaciones caerán*) en algunos de los «ganadores» de la COVID-19 al normalizarse las condiciones económicas y *monetarias*. En este contexto, cabe esperar un descenso de las *rentabilidades del índice* y es muy posible que el Fondo experimente una mayor *volatilidad*; por lo tanto, el gestor cree que ser más selectivo saldrá a cuenta.

En ausencia de *deuda* pública, el componente de estabilización del Fondo se ha centrado en la protección directa frente a la *bolsa* y el efectivo, si bien en 2022 el gestor tiene pensado enriquecer esta parte de la *cartera* con varias estrategias *defensivas* que puedan generar compensaciones atractivas en caso de que los *activos de riesgo* sufran turbulencias.

\*SOFR (compuesto a 30 días) + 4% anual. Con efecto el 1 de noviembre de 2021, el *índice de referencia* cambió del London Interbank Offered Rate (Tipo Interbancario de Oferta en Londres, LIBOR) en USD al Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Todos los datos de rentabilidad histórica del *índice de referencia* anteriores a esta fecha se calcularon con respecto al LIBOR en USD.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 8,24%, tras descontar comisiones, frente a la rentabilidad del 8,06% que alcanzó su *índice de referencia*, un híbrido compuesto por un 60% del índice MSCI AC World NR, y un 40% del índice JP Morgan Global GBI Unhedged TR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superior a la de su *índice de referencia* comparativo. El valor que más contribuyó a los *resultados* del Fondo fue Applied Materials. Sus *acciones* subieron al conocerse los planes de Taiwan Semiconductor para aumentar su gasto en inmovilizado (lo que incide favorablemente en las ventas de Applied Materials) y por el buen momento que atraviesan los *beneficios*. Accenture también se comportó bien ante las alentadoras previsiones de crecimiento de las ventas y *beneficios*, al experimentar la compañía una boyante demanda, especialmente asociada a sus servicios de ingeniería en la nube, ciberseguridad y datos. Alphabet contribuyó favorablemente al publicar sólidas cifras de resultados que superaron las expectativas del mercado. Otro valor que se comportó bien fue Sony, beneficiado por sus sólidos resultados trimestrales y de la positiva acogida de su PlayStation Showcase 2021 en el mercado. En un entorno de pujante demanda de vehículos eléctricos, la posición en el productor de litio Albemarle favoreció la rentabilidad.

Las *acciones* en Alibaba sufrieron deterioro ante la persistente inquietud por la represión normativa de China. Ping An Insurance y AIA se vieron afectados por el temor al mayor escrutinio normativo del sector de seguros y el sentimiento negativo sobre el sistema financiero chino. Suzuki Motor se quedó rezagado, ya que el sector del automóvil continuó sufriendo interrupciones por la escasez de semiconductores.

En cuanto a la actividad de la *cartera*, el gestor adquirió HDFC Bank, que es el mayor banco privado en India. La entidad está bien posicionada en el mercado bancario indio, con una marca muy conocida, una satisfacción del cliente superior y un excelente historial de crecimiento y gestión de riesgos. También se estableció una posición en la agencia de contratación de personal Hays. Hays está en buenas condiciones para aprovechar la recuperación *cíclica* en su conjunto *diversificado* de industrias y geografías. A más largo plazo, la compañía tiene la oportunidad de batir sus anteriores máximos de *beneficios*. También se inició una posición en la farmacéutica AstraZeneca. La compañía cuenta con un grupo de activos de oncología satisfactorio y presenta unas excelentes perspectivas de crecimiento. Entre otras compras destacan el productor de envases de papel Smurfit Kappa y Barclays.

El gestor decidió liquidar Merck al menguar su convicción en las perspectivas de crecimiento de la compañía. Las *acciones* de la empresa industrial japonesa Ebara se vendieron tras su buen comportamiento. La posición en Royal Dutch Shell se liquidó debido a las interrupciones a las que se enfrenta la compañía, unido a una sanción tributaria potencialmente alta tras decidir poner fin a su estructura *dual-share* y trasladar su domicilio fiscal al Reino Unido. Otras posiciones vendidas fueron Naspers, Continental, Novartis, Brenntag y Samsung Electronics.

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND cont.

Dado que el rumbo de los *rendimientos de los bonos* tenderá a ser un determinante clave para los mercados de *renta variable*, el gestor mantiene un enfoque equilibrado en su gestión del Fondo, teniendo en cuenta los vertiginosos cambios de entorno y la *volatilidad* que podría surgir a medida que el mercado reacciona a la retirada de las medidas de *estímulo* monetario de los bancos centrales. En opinión del gestor, la tecnología, la transición energética, los factores *geopolíticos* y demográficos y las cadenas de suministro (entre otras cuestiones) seguirán teniendo profundas consecuencias en la economía mundial, al actuar como fuerza disruptiva en muchos sectores.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 7,26%, tras descontar comisiones, frente al 3,43% que alcanzó el EURIBOR a 1 mes +4% anual, ambas en euros.

El núcleo orientado a la *rentabilidad* fue el principal factor de rentabilidad durante el periodo, al beneficiarse considerablemente del buen comportamiento de la *renta variable* global. ASML fue uno de los valores del Fondo que mejor se comportaron gracias al holgado gasto en semiconductores, que impulsó la cartera de pedidos de la compañía. Las acciones *growth*, como Alphabet, Accenture y Microsoft, avanzaron con fuerza. La extensión de los temores *macroeconómicos* sobre China hizo que las empresas del Fondo relacionadas con el país lastrasen la *rentabilidad*. En este contexto, Alibaba, Tencent Music Entertainment, Ping An Insurance y AIA Group se resintieron. En otras áreas del núcleo orientado a la *rentabilidad*, las *inversiones alternativas* contribuyeron a los resultados, al verse impulsada la exposición a renovables por la subida de precios de la energía. La deuda de mercados emergentes resultó ligeramente perjudicial.

Los activos de estabilización y las posiciones de *cobertura* del Fondo arrojaron *pérdidas* debido en gran medida al peor comportamiento de los instrumentos de *cobertura* de divisas y *derivados*. La protección con *derivados* estaba estructurada para sacar provecho de un desplome del mercado, cosa que no llegó a materializarse plenamente. La exposición del Fondo a oro también detrajo *rentabilidad* al aumentar los *rendimientos de los bonos* y apreciarse el dólar estadounidense.

En lo que respecta a actividad, el gestor añadió Novozymes y Thermo Fisher en el primer semestre del año. La exposición al sector bancario se incrementó complementando la posición actual en JP Morgan y adquiriendo una posición en Morgan Stanley. Otro cambio importante fue la venta de Zurich Insurance a cambio de comprar una nueva posición en Chubb, al creer el gestor que Chubb podría generar un magnífico *crecimiento de beneficios*.

En el sector industrial se adquirieron dos nuevas posiciones: Hubbell y Trane Technologies. Hubbell, un proveedor de equipos eléctricos para clientes comerciales y empresas de suministro, capta inversiones generadas por la transición energética y la tendencia más extendida hacia la electrificación. Trane Technologies, proveedor líder de equipos de aire acondicionado, también desempeña un papel en la reducción de emisiones con sus productos de última generación, que podrían ofrecer rentabilidades convincentes.

En el área de *inversiones alternativas*, el gestor introdujo una nueva asignación al precio del carbono de la UE, pues el endurecimiento del marco normativo de la región por emisiones de carbono podría impulsar el precio de mercado de este elemento químico.

El tamaño del componente de estabilización se redujo en el periodo. La posición *larga* del Fondo en *futuros sobre bonos del Tesoro* estadounidense a 10 años se vendió en la primera mitad del periodo analizado, al igual que la posición del Fondo en oro, pues todo apunta a que el aumento de los *rendimientos de la deuda* pública y la apreciación del dólar estadounidense limitarán el atractivo de este metal precioso. Por último, el gestor renovó las *opciones* de venta ideadas para brindar protección frente al riesgo de sucesos.

Dada la visión generalmente optimista del gestor sobre las perspectivas económicas, mantiene una exposición significativa a activos orientados a la *rentabilidad*. El gestor sigue observando escaso valor en la *deuda* pública a estos niveles de *rendimiento* en todos los escenarios económicos excepto en los más sombríos. En ausencia de *deuda* pública, el componente de estabilización se ha centrado en la protección directa frente a la *bolsa* y el efectivo, si bien en 2022 el gestor tiene pensado enriquecer esta parte del Subfondo con varias estrategias *defensivas* que puedan generar *rentabilidades* positivas en caso de que los *activos de riesgo* sufran turbulencias.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

## RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS cont.

### BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,31%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -1,98% alcanzada por la media del sector Lipper Global – Bond Global USD, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El mercado de *renta fija* desarrollado se vio fuertemente acuciado en el primer trimestre del año, al aumentar los *rendimientos* a 10 años casi 80 *puntos básicos* en menos de tres meses. Los *rendimientos del Tesoro* de EE.UU. con *vencimiento a largo plazo* tocaron techo a principios de primavera, pero terminaron el periodo analizado a niveles algo más bajos.

El Fondo arrancó el año con un riesgo significativo repartido de manera más o menos uniforme entre los sectores de *diferenciales* y los mercados de tipos. En el primer trimestre de 2021 asistimos a un brusco aumento de los *rendimientos* de EE. UU., junto con *diferenciales* relativamente estables. En el segundo trimestre esta tendencia se invirtió al consolidarse los tipos a un nuevo rango más amplio al estrecharse los *diferenciales* en los *activos de riesgo*. Los *bonos* corporativos de *alto rendimiento* batieron a sus homólogos con *grado de inversión*. Los *mercados emergentes* fueron una notable excepción a esta tendencia, ya que la inquietud por la ralentización del crecimiento y la creciente *inflación* ejercieron una importante presión en la deuda de *mercados emergentes*, especialmente en los bonos de *alto rendimiento* de esta clase de activos.

En el transcurso del periodo anual analizado, el Fondo pasó de estar considerablemente *sobreponderado* en productos de *diferenciales*, sobre todo en *deuda* corporativa de *alto rendimiento* estadounidense, a estar prácticamente plano. Para llevar a efecto este cambio de posicionamiento, el Fondo realizó importantes recortes de posiciones en *divisas fuertes* y *deuda* corporativa con *grado de inversión*. Se trató de un cambio progresivo implantado en el transcurso de todo el año. Con la tendencia bajista del riesgo en sectores de *diferenciales*, el Fondo registró un aumento del riesgo activo en tipos de interés. Al cierre del año, el Fondo se encontraba prácticamente neutral en *activos de riesgo* y sustancialmente *infraponderado* en *duración* de mercados desarrollados.

El gestor cree que los tipos de interés en los mercados desarrollados mundiales seguirán sometidos a presión a medida que la *inflación* sorprende al alza y los precios del mercado convergen a las valoraciones implícitas en el «Resumen de previsiones económicas de la Reserva Federal estadounidense». En Europa, el gestor cree que el elevado desempleo y el modesto crecimiento de los salarios podrían hacer que el Banco Central Europeo se mantuviera cómodamente a la espera de que la *inflación* toque techo en primavera antes de que tienda posiblemente a la baja. En su opinión, la trayectoria económica de Asia estará dirigida por China y por el empeño del presidente Xi Jinping en lograr la «prosperidad común», cuyos efectos se extenderán por toda la región.

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE MUNDIAL

### BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 16,51%, tras descontar comisiones, frente al 18,54% que alcanzó el índice MSCI AC World NR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*. Aunque la selección de acciones incidió favorablemente en los *resultados* del Fondo en relación con el *índice de referencia*, la asignación de sectores y países resultó perjudicial. Applied Materials fue el *valor* que mejor se comportó, al beneficiarse de la noticia de que Taiwan Semiconductor tenía pensado incrementar el gasto en inmovilizado en 2021, así como de la buena racha continua de *beneficios* fruto de la fuerte demanda de equipos de semiconductores. Alphabet contribuyó favorablemente al publicar sólidas cifras de resultados que superaron las expectativas del mercado. Goldman Sachs se comportó bien gracias a sus sólidos ingresos por comisiones y al giro alcista de las expectativas de *inflación* y tipos de interés. Microsoft se mostró sólido al dispararse sus ingresos trimestrales por encima de lo previsto, evidenciándose su pujanza en toda la entidad.

Las acciones en Alibaba Group sufrieron deterioro ante la persistente inquietud por la represión normativa de China. Ping An Insurance y AIA Group se vieron afectados por temores derivados del mayor escrutinio normativo impuesto al sector de seguros y por el sentimiento negativo que rodea el sistema financiero chino. La mínima previsión de *beneficios* de Continental, originada en gran medida por el perjuicio que acarreó la escasez de chips globales en la producción de automóviles, hizo que sus *acciones* se rezagasen.

En cuanto a la actividad, se añadieron dos importantes posiciones a principios de año: Novozymes, una biotecnológica danesa industrial y de enzimas, y TE Connectivity, líder en la industria de conectores. Esta última se reforzó más avanzado el año debido a su exposición al sector del vehículo eléctrico. También se adquirió una participación en CooperCompanies (líder mundial en el mercado de lentillas) teniendo en cuenta su potencial de crecimiento sostenible a largo plazo, favorecido por el envejecimiento de la población y el uso extensivo de pantallas en un mundo digitalizado.

El gestor también adquirió HDFC Bank, que es el mayor banco privado en India. La entidad está bien posicionada en el mercado bancario indio y presume de tener una marca muy conocida, una satisfacción del cliente superior y un excelente historial de crecimiento y gestión de riesgos. También se añadió JP Morgan, uno de los bancos de mayor calidad en Estados Unidos.

Kasikornbank se vendió por la posibilidad de que la economía tailandesa sufra nuevos trastornos a cuenta de la COVID-19. Asimismo, se liquidó la pequeña posición mantenida en Meituan. A juicio del gestor, el incesante control del gobierno podría suponer un escollo en estos momentos. También se vendió la posición mantenida en la compañía de distribución química Brenntag, ya que parece probable que esté cerca de alcanzar un pico *cíclico*.



## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND cont.

Dado que el rumbo de los *rendimientos de los bonos* tenderá a ser un determinante clave para los mercados de *renta variable*, el gestor mantiene un enfoque equilibrado en su gestión del Fondo, teniendo en cuenta los vertiginosos cambios de entorno y la *volatilidad* que podría surgir a medida que el mercado reacciona a la retirada de las medidas de *estímulo monetario* de los bancos centrales. En opinión del gestor, la tecnología, la transición energética, los factores *geopolíticos* y demográficos y las cadenas de suministro (entre otras cuestiones) seguirán teniendo profundas consecuencias en la economía mundial, al actuar como fuerza disruptiva en muchos sectores.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 13,06%, tras descontar comisiones, frente al 20,95% que alcanzó el índice MSCI FTSE World TR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*. La aseguradora china Ping An fue el *valor* que peor se comportó en el periodo. Sus *acciones* se resintieron por el sentimiento negativo general respecto a China, así como por la ralentización de las ventas de seguros y el deterioro sufrido por sus inversiones inmobiliarias. La entidad de eventos Informa retrocedió en bolsa al dudar los inversores de las perspectivas de lograr una rápida recuperación en los viajes de negocio de larga distancia como consecuencia de las diversas olas de COVID-19. La exclusión de Microsoft y Alphabet de la cartera también resultó perjudicial para la *rentabilidad*, ya que las *cotizaciones* de ambos *valores* se dispararon en bolsa. La estricta disciplina de *rendimiento* del Fondo le impide participar en estas compañías que pagan *dividendos* bajos.

Richemont fue uno de los principales contribuidores a la rentabilidad, al beneficiarse del fuerte *dinamismo de los beneficios* y del interés en *fusiones y adquisiciones*, sobre todo la venta de una participación minoritaria en su división de comercio electrónico YOOX Net-a-Porter no rentable.

Infosys arrojó sólidos resultados en el periodo gracias a las mejores tendencias de demanda y a la confianza de los inversores en que la entidad se mantiene en buenas condiciones para beneficiarse de la reanimación del gasto en tecnología. Cisco Systems también se comportó bien, al confiar los inversores en que el proveedor de servicios a empresas más sólido y la demanda de servicios en la nube ayudarán a la compañía a alcanzar el extremo superior de su objetivo de crecimiento de ventas para el ejercicio *fiscal* 2022.

En cuanto a la actividad, el gestor añadió una posición en el especialista de software y soluciones para empresas Sage, que se beneficia de tendencias que evidencia la temática de inversión «revolución inteligente» del Fondo. En el periodo se incorporó Dominion Energy, una compañía que se ha visto sustancialmente reestructurada en los últimos años para convertirse en una eléctrica estadounidense regulada con negocio exclusivo. Otro fichaje fue Anglo American, un *valor de materias primas cíclico y diversificado*. En opinión del

directivo, la compañía cuenta con activos de minería de talla mundial en platino, cobre, mineral de hierro, carbón, níquel y diamantes, y ha demostrado tener una férrea disciplina del capital.

Otro valor añadido fue Hubbell, una entidad que diseña, fabrica y vende productos eléctricos y electrónicos destinados a aplicaciones de construcción, industriales y de suministros. El *valor* ofrece una exposición de calidad al gasto en inmovilizado de eléctricas estadounidenses y también podría beneficiarse del mayor impulso de la electrificación.

La posición en el minorista estadounidense de reformas del hogar Home Depot se liquidó tras la fuerte apreciación de sus *acciones*. El gestor también vendió la posición en el distribuidor de productos de calefacción y fontanería Ferguson después de que la fuerte apreciación de sus *acciones* activara la mecánica de venta del Fondo. La posición en la entidad de transferencia de dinero Western Union se vendió ante las dudas que suscitaron los escollos estructurales a los que se enfrenta la compañía derivados de la creciente digitalización en el sector. El gestor redujo las *ponderaciones* en determinados valores tecnológicos, entre ellos Infosys y Cisco Systems, tras su fuerte apreciación y el tamaño desmesurado que alcanzaron sus posiciones en el Fondo.

Siempre que prosiga la recuperación económica, el gestor considera que los *dividendos* se beneficiarán de las ventajas creadas por la fuerte mejoría de los *beneficios* de la compañía. En Estados Unidos y Europa, los ratios de reparto de *dividendos (payout)* son inferiores a los niveles previos a la COVID, lo que abre la posibilidad a un mayor crecimiento de los *dividendos* si las economías siguen evolucionando bien.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 17,93%, tras descontar comisiones, frente a la rentabilidad del 21,82% que alcanzó el MSCI World Index NR y el 14,16% de la media del sector Lipper Global – Equity Global, todas expresadas en dólares estadounidenses.

Los mercados de *renta variable* continuaron recuperándose con fuerza respecto de los mínimos inducidos por la pandemia de COVID-19 en marzo de 2020. Los bancos centrales desempeñaron su papel en esto, al mantener la *política monetaria* acomodaticia incluso en el contexto de *inflación* al alza. La Reserva Federal estadounidense no viró a una postura más *hawkish* hasta los últimos meses del año, cuando anunció que debía estar más alerta ante las presiones de costes. Buena parte de las tensiones en los precios se atribuyeron a la fracturada dinámica de oferta-demanda provocada por la pandemia de COVID-19.

Desde la perspectiva sectorial, el mayor lastre específico para la rentabilidad fue la arraigada exposición *infraponderada* de la cartera al sector financiero, aunque también resultó perjudicial la falta de exposición al sector de la energía. Sin embargo, la exposición *sobreponderada* del Fondo a atención sanitaria generó resultados positivos.

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND cont.

Volviendo a las inversiones concretas del Fondo, ASML, el proveedor líder mundial de equipos de litografías para la industria de semiconductores, obtuvo excelentes resultados gracias a la sólida demanda de sus máquinas de ultravioleta extrema. Novo Nordisk, una entidad farmacéutica danesa, también registró un buen 2021, aupada por la constante demanda de sus terapias de diabetes y de la excepcional aceptación de Wegovy, su nuevo tratamiento contra la obesidad.

Sin embargo, el año no fue tan boyante para AIA, que se vio afectada con la extensión de la variante delta de la COVID-19 por toda Asia y la permanente prohibición de los viajes desde China continental con destino a Hong Kong, tradicionalmente una importante fuente de *ingresos* para la empresa. Fanuc también mermó la rentabilidad en el periodo analizado al verse afectados sus resultados por las flojas ventas de robots y por la escasez de chips y otros componentes. Los cuellos de botella en las cadenas de suministro, principalmente chips de semiconductores, repercutieron enormemente en la producción.

Durante el año se vendieron tres posiciones de la *cartera*: Cognizant Technology Solutions, Colgate-Palmolive y Reckitt Benckiser. Todas experimentaron dificultades, por lo que se pensó que se hallarían en otra parte *fundamentales* superiores y potencial de crecimiento a largo plazo. La única nueva compra que se realizó en 2021 fue Tencent Holdings. Gracias a su aplicación móvil WeChat, Tencent se ha convertido en una parte indispensable de la vida diaria para el usuario medio de Internet en China y en un gigante del sector. La elevada rentabilidad operativa de la compañía y su sólido balance deberían facilitar el continuo desarrollo de nuevos servicios de Internet en beneficio de su futuro crecimiento.

Los mercados de renta variable han recorrido un gran trecho desde el batacazo sufrido por la pandemia a principios de 2020. Sin embargo, con los retos que se avecinan, las *beneficios* deberán esforzarse mucho para justificar sus valoraciones en algunos sectores. Dada la incertidumbre creada por ómicron y la perspectiva de endurecimiento de la *política monetaria*, se presenta un escenario donde posiblemente primará la *volatilidad*. El gestor se ha mostrado satisfecho por el modo en que las empresas de la *cartera* han afrontado las dificultades creadas por la pandemia y el posterior brote de *inflación*, al creer que han demostrado resistencia y capacidad de adaptación.

Walter Scott & Partners Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 17,85%, tras descontar comisiones, frente al 18,54% que alcanzó el índice MSCI AC World NR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia* comparativo. La selección de *valores* fue un impulsor clave de la *rentabilidad* del Fondo. Applied Materials fue la posición que mejor se comportó en el periodo.

Al principio se apreció con el aumento de las tendencias de gasto en el sector directamente relacionado con sus productos y el consiguiente fuerte impulso que recibieron sus *beneficios*. Alphabet también contribuyó a la rentabilidad al emitir la compañía unos *resultados* alentadores que superaron las expectativas del mercado. Accenture se benefició de la sólida demanda y del tirón de la tendencia hacia la transformación digital, gracias a la cual el equipo directivo publicó una serie sucesiva de boyantes resultados trimestrales. Microsoft también se benefició de un saludable perfil de *beneficios*. Su pujanza se evidenció en todo el negocio, aunque de manera destacada en su servicio de computación en la nube Azure, cuyo crecimiento se aceleró. Las acciones en Alibaba sufrieron deterioro ante la persistente inquietud por la represión normativa de China. El mal comportamiento de Ping An se debió a temores que afectaron al *valor* en varias áreas: el débil crecimiento de los seguros de vida, el endurecimiento de la estructura de capital e inquietud por la asignación de capital y la calidad de los activos. Las *acciones* de Medtronic retrocedieron al verse frenadas las expectativas de ventas de su producto de *denervación renal* tras la noticia de que un estudio clave debía continuar hasta su conclusión, retrasando así la posible tramitación del producto ante la Administración de Alimentos y Medicamentos estadounidense.

En la primera mitad del periodo analizado se introdujeron posiciones en Novozymes y Amazon. Más avanzado el año se adquirió una participación en CooperCompanies, líder mundial en el mercado de lentillas, teniendo en cuenta su potencial de crecimiento sostenible a largo plazo, favorecido por el envejecimiento de la población y los perjuicios que causa un uso extensivo de pantallas en un mundo digitalizado. También se creó una posición en Ecolab, un proveedor de tecnologías y servicios de agua, higiene y energía. La aceleración de las tendencias *ambientales, sociales y gobierno corporativo* continúa creando oportunidades, lo que podría convertir a esta entidad en un caso de crecimiento fiable a largo plazo. El gestor también adquirió HDFC Bank, el mayor banco privado de India que presume de tener un excelente historial de crecimiento y gestión de riesgos.

La posición mantenida en Rolls-Royce se vendió a principios del periodo analizado, al estar expuesta predominantemente la compañía a los viajes internacionales de larga distancia, un área que previsiblemente tardará tiempo en recuperarse. Kasikornbank se vendió tras una racha de excelente comportamiento al seguir existiendo la posibilidad de que la economía tailandesa sufra nuevos trastornos a cuenta de la COVID-19. Otras ventas realizadas fueron Associated British Foods, Brenntag y Continental.

Dado que el rumbo de los *rendimientos de los bonos* tenderá a ser un determinante clave para los mercados de *renta variable*, el gestor mantiene un enfoque equilibrado en su gestión del Fondo, teniendo en cuenta los vertiginosos cambios que podría seguir sufriendo el entorno y la *volatilidad* con que podría toparse a medida que el mercado reacciona a la retirada de las medidas de *estímulo monetario* del banco central.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 25,35%, tras descontar comisiones, frente al 31,07% que alcanzó el índice MSCI World NR y el 22,83% de media del sector Lipper Global – Equity Global, todas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, una vez descontadas las comisiones, superior a la media del sector, pero inferior a su *índice de referencia*. La *renta variable* mundial se comportó bien en el periodo, impulsada por los bajos tipos de interés, los paquetes de *estímulos* estatales y el sólido crecimiento de los *beneficios*. Esto ocurrió a pesar de las interrupciones sufridas en la cadena de suministro, el fuerte aumento de la *inflación* y el impacto de la pandemia por COVID-19.

A nivel sectorial, la *cartera* se resintió por su reducida exposición al sector financiero y el mal comportamiento de sus posiciones dentro del sector, con respecto al *índice de referencia*. Las posiciones del Fondo al sector industrial se quedaron rezagadas respecto a la rentabilidad obtenida por su *índice de referencia*, que fue una de las causas de que se quedasen atrás.

Las compañías tecnológicas estadounidenses Microsoft y Alphabet contribuyeron favorablemente a los resultados. Microsoft generó resultados boyantes, gracias al notable aumento de los *ingresos* y beneficio de explotación, así como al sólido crecimiento de su negocio de nube comercial (donde el *margen* bruto ya supera al *margen* total de la compañía). Microsoft pudo sacar adelante subidas de precios en torno al 10-25% en sus paquetes de Microsoft 365, que entrarán en vigor a partir de marzo de 2022.

Alphabet también registró un excepcional crecimiento de sus *beneficios* en el periodo, al comportarse bien todas sus divisiones (Google Search, Google Network, YouTube y Cloud). Los *márgenes* de beneficio de la compañía han mejorado secuencialmente en cada uno de los cinco últimos trimestres.

La publicidad se reanimó con fuerza respecto al deterioro que sufrió en 2020, mientras que el aumento de la cuota de mercado online y los ánimos reforzados de los consumidores impulsaron Google Search.

AIA fue un importante rezagado en el año, ya que su crecimiento se vio negativamente afectado por la escalada de la variante delta en toda Asia. Su negocio perdió impulso en la segunda mitad de 2021, una situación que el equipo directivo atribuyó a la propagación de la COVID en diversos mercados, entre ellos China continental, Singapur, Vietnam y Malasia.

Fanuc también resultó perjudicial, al verse afectados sus resultados por las flojas ventas de robots, así como por la escasez de chips y otros componentes. Los cuellos de botella en las cadenas de suministro, principalmente chips de semiconductores, repercutieron enormemente en la producción. El equipo directivo de Fanuc cree que esta situación se mantendrá durante algún tiempo, por lo que revisó a la baja su previsión para todo el año.

Las posiciones mantenidas en Cerner, Hong Kong & China Gas, Novartis y Reckitt Benckiser se vendieron en el periodo analizado. El gestor adquirió una posición en la compañía de seguridad de redes Fortinet y en el grupo asegurador del ramo vida panasiático Prudential.

El entorno global probablemente sea menos benigno en 2022 cuando la Reserva Federal de EE.UU retire los *estímulos monetarios* y suba los tipos de interés para combatir la *inflación*. Quizás otros bancos centrales continúen también endureciendo su *política monetaria*. El crecimiento económico podría verse afectado nuevas variantes de COVID-19 así como por la ralentización de China, donde el endeudado sector inmobiliario sigue arrojando dudas. Sin embargo, se prevé que la boyante actividad de *fusiones* y *adquisiciones* vista en 2021 continuará en 2022, lo que podría redundar en beneficio de los mercados *bursátiles*. En este contexto, el gestor cree que las empresas en que invierte el Fondo deberían seguir beneficiándose de las tendencias de crecimiento.

Walter Scott & Partners Limited  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE REGIONAL

### BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -9,51%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -2,65% obtenida por el índice MSCI AC Asia Pacific ex Japan TR y del -1,40% de la media del sector Lipper Global – Equity Asia Pacific Ex -Japan, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa e inferior a la de su *índice de referencia*. La selección de *valores* fue el principal factor que explica las *rentabilidades* relativas positivas del Fondo. New Oriental Education & Technology fue el mayor lastre de la rentabilidad. Sus *acciones* se depreciaron tras anunciarse unas medidas normativas sorprendentemente draconianas dirigidas al sector de la educación privada. Tencent Music Entertainment se devaluó con la noticia de que la comisión reguladora de China prohibiría a Tencent y sus afiliadas formalizar acuerdos exclusivos de música con derechos de autor. La plataforma de automóviles china Autohome se resintió debido en parte a la intensificación del entorno competitivo y a la escasez de chips de semiconductores, que incidió negativamente en los niveles de producción. Ping An Insurance se vio afectado por temores injustificados derivados del mayor escrutinio normativo impuesto al sector de seguros y el sentimiento negativo que rodea el sistema financiero chino.

El fabricante coreano de láminas de cobre Iljin Materials se encontró entre los más rentables del Fondo. Esto se debió en parte a su posición integral en la cadena de suministro de vehículos eléctricos, al ser la compañía un productor de láminas de cobre sumamente rentables de alta calidad, que se emplean en la fabricación de baterías. ASML se comportó bien ante la solidez de la cartera de pedidos y la buena racha de *beneficios* derivada de su posición dominante en la cadena de suministros de semiconductores. La empresa india de Internet Info Edge contribuyó con fuerza a la rentabilidad al preverse una rápida recuperación de la demanda tras los efectos causados por la variante delta de COVID-19.

En cuanto a actividad, a comienzos del periodo se adquirió una posición en Tata Consultancy Services. Esta compañía de TI india es un negocio rentable al generar una sólida *rentabilidad* del capital invertido (ROIC) frente al sector general de tecnología. En el transcurso del año se incorporó Sungrow Power Supply, que es el principal fabricante chino de inversores fotovoltaicos. En opinión del gestor, la demanda de energía solar será más larga y duradera de lo esperado. También se estableció una posición en Kingdee International Software, una compañía de software empresarial *software-as-a-service* líder en China. Kingdee parece tener una apasionante oportunidad de crecimiento secular, dada la modernización de la economía digital del país que el gobierno promueve a favor de las empresas. Otra incorporación fue Bank Rakyat, un importante banco indonesio.

En vista de la crisis de deuda sufrida por el gigante inmobiliario chino Evergrande, el gestor decidió vender la posición mantenida en la entidad de gestión inmobiliaria Greentown Service. La pequeña posición restante mantenida en New Oriental Education también se liquidó tras publicarse informes creíbles que revelaban que las autoridades chinas iban a prohibir a las empresas de educación privada lucrarse o captar capital. La participación mantenida en Iljin Materials se vendió tras la fuerte revalorización de sus acciones y la mayor preocupación de la dirección por la divulgación de la estructura de financiación que se emplearía para su expansión en Malasia.

A pesar de los evidentes contratiempos que siguen existiendo, vemos un interesante periodo de innovación y cambio, así como focos de rápido crecimiento económico sostenible. El gestor cree que los mercados asiáticos constituyen un buen lugar para buscar empresas bien posicionadas para beneficiarse de esa innovación, cambio y crecimiento.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,81%, tras descontar comisiones, frente al -1,01% que alcanzó el índice FTSE Asia Pacific ex Japan TR y el -1,40% registrado por la media del sector Lipper Global – Equity Asia Pacific ex-Japan, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superior a la de su *índice de referencia* y la media del sector. La selección de *valores* a nivel sectorial resultó favorable y fue el principal motor de la rentabilidad relativamente superior del Fondo. Elite Materials fue uno de los valores del Fondo que mejor se comportó. El fabricante de laminados de cobre generó excelentes resultados en el tercer trimestre, gracias a la capacidad de la compañía para repercutir la *inflación* de costes de las *materias primas* en sus clientes y obtener su estrategia de crecimiento de centros de datos unos resultados superiores a las expectativas. Las posiciones del Fondo en los bancos singapurenses DBS y United Overseas Bank se comportaron bien al preverse un fuerte crecimiento de los préstamos en 2022 y beneficios potenciales asociados a la subida de los tipos de interés.

Las acciones de tecnológicas taiwanesas como Taiwan Semiconductor y MediaTek también se comportaron bien ante las boyantes carteras de pedidos y el dinamismo favorable de los *beneficios*. El hecho de excluir a Alibaba también contribuyó con fuerza a la rentabilidad, ya que este gran valor del *índice* se resintió junto con otras empresas de Internet chinas debido a las estrictas medidas adoptadas por China contra empresas relacionadas con Internet.

Ping An Insurance fue uno de los valores del Fondo que peor se comportaron, al verse afectado por temores derivados del mayor escrutinio normativo impuesto al sector de seguros y el sentimiento negativo que rodea el sistema financiero chino.

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON ASIAN INCOME FUND cont.

Sands China también sufrió deterioro; las empresas de juegos de Macao cayeron víctimas de la sensibilidad de los inversores ante la supervisión reguladora de China, tras anunciarse que las concesiones para juegos otorgadas por la región Administrativa Especial entrarían en un periodo de consulta pública.

En cuanto a la actividad del Fondo, se adquirió AIA, una aseguradora líder en la región de Asia Pacífico, a principios del periodo. El gestor cree que AIA tiene una magnífica oportunidad en China, ya que la flexibilización de las normas permitirán a las empresas extranjeras operar con mayor amplitud en el país. By-health, principal fabricante de vitaminas y suplementos dietéticos de China, fue una nueva incorporación. Se estableció una nueva posición en SK Square a raíz de la escisión que acometió la empresa participada por el Fondo en SK Telecom. SK Square es un holding de inversión con empresas en los sectores de semiconductores, tecnologías de la información y comunicación, y podría beneficiarse de las favorables tendencias de crecimiento que registran esos sectores. También se añadieron posiciones en Ping An Insurance, Infosys y Tata Consultancy Services.

La compañía singapurense de servicios de asistencia en tierra (*handling*) y restauración en vuelo SATS se liquidó, después de que la acción dejara de pagar dividendos y, por consiguiente, incumpliera la disciplina de rendimiento del Fondo. Sands China también se vendió tras reducirse las perspectivas de dividendos del sector, al haberse iniciado una consulta pública sobre las concesiones al sector de juegos en Macao. Las posiciones mantenidas en el banco singapurense United Overseas Bank, el REIT Parkway Life de Singapur y Taiwan Semiconductor también se recortaron.

Con la eventual cancelación de las *políticas monetarias* de estímulo ofrecidas por diversos bancos centrales del mundo, y en vista de las elevadas valoraciones que presenta el mercado de *renta variable*,

unido a las inciertas perspectivas de *beneficios* en la frágil coyuntura mundial, el gestor cree que los argumentos a favor de la inversión en renta fija son ahora más sólidos que nunca. La disciplina de *rendimiento* del Fondo se centra en las valoraciones, mientras que su proceso de inversión lleva a seleccionar empresas que presentan características de *beneficios* atractivas.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -11,99%, frente al -19,63% que alcanzó el índice MSCI Brazil 10/40 NR y el -21,78% que alcanzó la media del sector Lipper Global - Equity Brazil, todas expresadas en dólares estadounidenses.

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

Por sectores, las exposiciones *sobreponderadas* del Fondo a bienes de equipo globales y compañías de procesamiento de alimentos, así como la asignación y selección de *valores* en acero, fueron los principales contribuidores a la rentabilidad con respecto al *índice de referencia*. Las pérdidas relativas vinieron de la asignación del Fondo al sector de educación, su *infraponderación* en petróleo y gas y la selección dentro del sector de suministros.

En cuanto a *valores*, el Fondo se benefició mayoritariamente de sus exposiciones a Embraer y Marfrig. Las *acciones* de Embraer se comportaron bien tras la reapertura de la actividad mundial, que produjo una recuperación de los vuelos y los pedidos de aeronaves. Adicionalmente, en diciembre la compañía anunció un acuerdo con la sociedad adquirente con fines especiales Zanite, que dará lugar a la salida a bolsa en Estados Unidos de la unidad de movilidad urbana de la entidad en 2022. Las acciones de Marfrig se comportaron mejor en 2021 dada su alta exposición al mercado de carne de vacuno estadounidense.

En cuanto a *valores* concretos destacan las pérdidas de Americanas, C&A, Hapvida, SulAmerica y YDUQS. Las *acciones* de Americanas y C&A se depreciaron conjuntamente con sus principales competidores tras la reapertura de la actividad y el deterioro del gasto de los consumidores, que propiciaron un rezagamiento de las empresas orientadas al cliente y al comercio electrónico. El surgimiento de nuevas variantes de COVID-19 incidió negativamente en los sectores de atención sanitaria y educación. Las *acciones* de Hapvida, SulAmerica y YDUQS se quedaron rezagadas al entenderse que la recuperación de los *ingresos* y los *márgenes* tardaría más tiempo del previsto.

Durante el ejercicio, el Fondo adquirió nuevos valores de C&A (en el sector de *consumo discrecional*) y Suzano (celulosa y papel). Las exposiciones a EDP Brasil (suministros), Grupo Mateus (*consumo discrecional*) y JBS (productor de alimentos) se vendieron.

A finales del año, las cotizaciones bursátiles en Brasil parecieron reflejar unas perspectivas económicas inciertas y un pesimismo exacerbado entre los inversores, mientras que otras parecen indicar que se avecina un crecimiento de *beneficios* más flojo de aquí en adelante. A pesar de la mayor *volatilidad* que entrañan los riesgos globales y locales, las *rentabilidades* esperadas de las *acciones* a medio-largo plazo parecen un tanto prometedoras.

El sentimiento inversor podría ir mejorando lentamente a medida que se acercan las elecciones presidenciales de octubre. A partir de ahora, el comportamiento de los activos brasileños dependerá de las medidas que los candidatos presidenciales presenten para tratar de resolver los problemas, por ejemplo la credibilidad *fiscal* y el aumento de la *inflación*.

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND cont.

El gestor seguirá aprovechando la *volatilidad* del mercado para posicionar al Fondo con vistas a su crecimiento a largo plazo. En su opinión, surgirán más oportunidades para aumentar la exposición a empresas infravaloradas a corto plazo, si lo permiten las condiciones del mercado.

ARX Investimentos Ltda  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo generó una *rentabilidad* del -6,46%, tras descontar comisiones, frente al -2,54% que alcanzó el índice MSCI Emerging Markets NR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*. Varias acciones del Fondo relacionadas con China se quedaron rezagadas. El mayor lastre fue la empresa china de servicios educativos privados New Oriental Education & Technology. Sus *acciones* se depreciaron tras anunciarse unas medidas normativas sorprendentemente draconianas dirigidas al sector de la educación privada. Tencent Music Entertainment también se devaluó con la noticia de que la comisión reguladora de China prohibiría a Tencent y sus afiliadas formalizar acuerdos exclusivos de música con derechos de autor. Autohome, la plataforma de automóviles china líder, se quedó rezagada debido a la mayor competencia y al impacto coyuntural de la escasez de microchips en las ventas de coches. La aseguradora china Ping An Insurance se vio afectada por el temor a que se intensifique el escrutinio normativo sobre el sector de seguros.

En el lado positivo, Iljin Materials se comportó bien tras reconocer los inversores cada vez más la posición integral que ostenta la compañía en la cadena de suministro de vehículos eléctricos. La entidad incorporó nuevas líneas de producción en su planta malaya para aumentar notablemente su capacidad. EPAM Systems se apreció con fuerza ante el excelente crecimiento constante derivado de la creciente demanda de sus soluciones personalizadas de software y tecnología digital. La argentina Globant también contribuyó notablemente a los *rendimientos*, al registrar la compañía un sólido crecimiento de sus servicios de transformación digital. Globant también anunció un acuerdo de colaboración con Pixelynx para lanzar una plataforma metaverso de música.

En cuanto a la actividad, a principios del periodo, el gestor añadió una posición en Tata Consultancy Services, una empresa de servicios informáticos india bien gestionada y sumamente rentable. Otras posiciones añadidas en la primera mitad del periodo fueron Yum China y el banco húngaro OTP. En el transcurso del periodo analizado, el gestor estableció una posición en Advantest, fabricante de equipos de pruebas automatizadas para la industria de semiconductores. La realización de pruebas en semiconductores es un área en auge y atractiva, al verse impulsada por la expansión de las líneas de producción de semiconductores. También se estableció una posición en Foshan Haitian Flavouring & Food, que es la mayor empresa de condimentos de China.

En opinión del gestor, es una compañía de alta calidad que podría lograr un crecimiento estructural a largo plazo gracias a la consolidación de un mercado fragmentado. El gestor también adquirió PB Fintech, la mayor plataforma online de seguros, y Kingdee International Software, una compañía de software empresarial *software-as-a-service* líder en China.

Las posiciones en China Harmony, Nippon Life Asset Management e IDP Education de Australia se vendieron en la primera mitad del año. Posteriormente, el gestor vendió la pequeña posición restante en New Oriental Education tras la noticia de las autoridades chinas prohibirán a las empresas de educación privada lucrarse o captar capital. También se liquidó la participación mantenida en Prosus, ya que el gestor prefirió tener una exposición directa a Tencent.

Aunque persisten los escollos contra *mercados emergentes* a causa de la COVID-19, el endurecimiento de la *política monetaria* y la apreciación del dólar estadounidense crean oportunidades a largo plazo aún convincentes en la región, a juicio del gestor. Esto se basa en unos niveles relativamente más altos de crecimiento de los ingresos, en el rápido aumento de la penetración de productos y en el alcance de la consolidación del sector. Por consiguiente, el gestor cree que los inversores de *mercados emergentes* pueden identificar los temas de crecimiento adecuados y las empresas podrían verse bien recompensadas a largo plazo.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones JPY W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 11,97%, tras descontar comisiones, frente al 8,28% que alcanzó el índice Russell/Nomura Small Cap TR y el 9,18% de media del sector Lipper Global – Equity Japan Small & Mid Cap, todas expresadas en yenes japoneses.

El Fondo logró una *rentabilidad* positiva, tras descontar comisiones, que fue superior a la del *índice de referencia* y la media del sector en el periodo. La selección de *valores* fue lo que más contribuyó a la rentabilidad del Fondo. Por sectores, los principales contribuidores a la ganancias fueron electrodomésticos y servicios, donde el Fondo se encontraba *sobreponderado*, y la falta de exposición al sector farmacéutico. Los principales lastres fueron los sectores de seguros e información y comunicación, donde el Fondo estaba *sobreponderado*, así como la falta de exposición al sector del transporte marítimo.

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND cont.

En el plano de los *valores*, destacaron por su contribución a la rentabilidad Premium Group, una compañía que ofrece préstamos y microcréditos al consumo para automóviles; M-up Holdings, que explota sitios de clubes de fans y negocios de venta de entradas electrónicas; e Insource, que imparte formación a empresas. Los principales lastres fueron Fibergate, que ofrece servicios de telecomunicaciones inalámbricas; Anicom Holdings, que ofrece pólizas de seguros médicos para mascotas; y Anritsu, líder mundial de instrumentos de tests y medición dirigidos al mercado de telecomunicaciones móviles.

En el año se añadieron tres nuevas posiciones, a saber: Aida Engineering, que fabrica maquinaria de prensado; Direct Marketing MiX, que presta servicios de marketing a través de sus centros de llamadas salientes; y OPTORUN, que produce herramientas de deposición óptica de película fina. Además, el Fondo se deshizo de BayCurrent Consulting y Osaki Electric. El gestor también aumentó la *ponderación* de determinados valores que parecían situarse a niveles atractivos a medio plazo, financiándolos con la venta de acciones que habían resistido relativamente bien.

Al cierre de diciembre de 2021, la cartera mantenía 31 valores y se encontraba *sobreponderada* en servicios, electrodomésticos y otros sectores del negocio de financiación.

Entre las mayores posiciones *sobreponderadas* del Fondo destacan RS Technologies, un importante proveedor de servicios de recuperación de obleas de silicio para la industria de semiconductores; M-up Holdings; Premium Group; Nifco, que fabrica elementos de fijación de resina sintética y componentes de plástico; y OPTORUN.

Se están logrando avances en vacunación contra la COVID-19 en Japón y el gestor sigue creyendo que la economía alcanzará un nivel bastante mejor a medio plazo, a pesar de la inquietud por las futuras olas del virus, ya que el gobierno japonés ha prometido ofrecer cuantiosas ayudas *monetarias y fiscales*.

En noviembre, el gabinete del primer ministro Kishida aprobó un paquete de estímulos récord de 55,7 billones de yenes que comprendía ayudas a empresas castigadas por la pandemia de COVID-19. El plan también incluye prestaciones de hasta 100.000 yenes por familia (dependiendo de los ingresos).

En cuanto a estrategia, el Fondo seguirá manteniendo valores que parezcan tener perspectivas de crecimiento atractivas.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER

Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 15 de enero de 2021.

El error de seguimiento a un año entre el 15 de enero de 2020 y el 15 de enero de 2021 ascendió al 0,60%.

El error de seguimiento anualizado que se indica se calculó a partir de las rentabilidades netas mensuales correspondientes al periodo en cuestión, siendo dicho error la *desviación típica* de las *rentabilidades* relativas que se anualizaron (multiplicado por la raíz cuadrada de 12).

El Fondo está posicionado para igualar la rentabilidad y las características generales del índice S&P 500 controlando el riesgo y con eficiencia en costes, utilizando un enfoque de reproducción completa.

Mellon Investments Corporation  
Enero de 2022

### BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 21,21%, tras descontar comisiones, frente al 18,69% que alcanzó el índice S&P EuroZone SmallCap TR y del 20,83% de rentabilidad media del sector Lipper Global – Equity EuroZone Small & Mid Cap, todas expresadas en euros.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia* y la media del sector. La favorable selección de valores en Bélgica fue lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa, aunque Alemania también aportó ganancias. Por su parte, Italia fue el principal lastre, debido a la desacertada selección de valores, seguido de Dinamarca. Por sectores, el industrial fue el que más contribuyó a la rentabilidad comparado con el *índice de referencia*. *Consumo discrecional* también resultó rentable. La acertada selección de valores en posiciones finlandesas fue el principal motor de la rentabilidad superior en el sector industrial, especialmente la inversión del Fondo en Valmet. Dentro de *consumo discrecional*, la posición mantenida en el grupo belga D'leteren aupó la rentabilidad. En el lado negativo, el sector financiero fue el más perjudicial para la rentabilidad relativa, debido principalmente a la falta de exposición a varios títulos alemanes y franceses. Servicios de comunicaciones también se rezagó.

El gestor aumentó su exposición a los sectores industrial y suministros públicos, iniciando posiciones en Krones y Rexel, dentro del primer sector mencionado, y ampliando varias posiciones existentes, entre ellas Acciona e Italgas, dentro del segundo. La exposición a bienes de *consumo básico* se redujo vendiendo las posiciones mantenidas en Leroy Seafood Group y Royal Unibrew y recortando la posición existente en HelloFresh. El gestor también redujo la exposición a servicios de comunicaciones.

En un contexto de preocupación creciente por la inflación y la amplitud del mercado, la perspectiva de la renta variable de la zona euro sigue siendo sólida, en opinión del gestor.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE MUNDIAL cont.

### BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND

Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 5 de marzo de 2021.

Durante el periodo analizado hasta el cierre del Fondo, la clase de acciones USD A logró una *rentabilidad* del 9,07%, tras descontar comisiones, frente al 7,85% que alcanzó el Russell 1000 Value TR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia*. Desde la perspectiva sectorial, el posicionamiento en materiales fue el principal contribuidor a la rentabilidad, gracias a la acertada selección de *valores* en el segmento de productos químicos. En servicios de comunicaciones, la falta de exposición al subsector de entretenimiento contribuyó a los resultados, al igual que la participación del Fondo en el subsector de medios de comunicación y servicios, que resultó fructífera.

Entre los lastres de la rentabilidad figuran la selección de acciones en el sector de *consumo discrecional*. Hoteles, restaurantes y ocio también la mermaron, especialmente la participación en Las Vegas Sands. En el sector inmobiliario, la *infraponderación* en fondos de inversión inmobiliaria resultó perjudicial.

En el periodo analizado se incrementaron las posiciones en servicios de comunicaciones con la inclusión de Comcast y Vodafone. En energía, se añadieron Devon Energy, EQT, Exxon Mobil y Valero Energy. Las compras se financiaron con recortes en los sectores de atención sanitaria y materiales. En el primero de ellos, se vendieron Anthem, Bristol-Myers Squibb y Humana, mientras que en materiales, se liquidaron las posiciones mantenidas en Louisiana-Pacific, Mosaic y Vulcan Materials.

Mellon Investments Corporation  
Enero de 2022

### BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD C (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 29,16%, tras descontar comisiones, frente al 28,16% que alcanzó el índice S&P 500 NR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superó a su índice de referencia. Por sectores, energía y financiero fueron los que más rentabilidad aportaron en términos relativos, mientras que atención sanitaria y servicios de comunicaciones la redujeron. Energía fue el sector que mejor se comportó en 2021 y el principal contribuidor a los resultados de la *cartera*. La exposición *sobreponderada* del Fondo al sector y la favorable selección de valores, especialmente gracias a Devon Energy y Marathon Petroleum, impulsaron las *rentabilidades*. El considerable sesgo *sobreponderado* de la *cartera* hacia el sector financiero también aupó la rentabilidad. El posicionamiento dentro de mercados de capitales y créditos al consumo sustentaron los resultados. Como contrapunto, la selección de *valores* en atención sanitaria resultó negativa en el periodo, al verse acuciado el posicionamiento en el área médica y tecnológica debido a las sucesivas variantes de la COVID-19, que mellaron la recuperación de la demanda de procedimientos optativos. La posición del Fondo en

Medtronic se quedó fuertemente rezagada. La falta de posicionamiento en el área de medios y servicios interactivos resultó perjudicial.

Durante 2021 el Fondo se mantuvo *sobreponderado* en los sectores financiero, energía y suministros públicos, e *infraponderado* en tecnología de la información, *consumo discrecional* y servicios de comunicaciones. El financiero representó la mayor ponderación absoluta debido a sus atractivas valoraciones y notables rentabilidades del capital.

De cara al futuro, la inclinación hacia el consumo parece gozar de muy buena salud, la demanda es sólida y las tendencias de empleo están mejorando. Aunque continúan generándose presiones *inflacionistas*, la Reserva Federal estadounidense ha anunciado hasta tres subidas de tipos en 2022. En última instancia, el gestor cree que las perspectivas para los próximos 12 meses reflejan unas presiones de *inflación* aún superiores a la tendencia aunque se están moderando lentamente. Las empresas que estén preparadas para repercutir las subidas de precios al consumidor podrían beneficiarse con el tiempo de una expansión de los *márgenes*. Aunque es probable que el mercado haya superado la fase de máximo crecimiento de los *beneficios* y del *producto interior bruto (PIB)* desde los niveles precarios de 2020, el contexto económico de EE. UU. sigue siendo sólido, en opinión del gestor.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022



## RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA

### BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 9,35%, tras descontar comisiones, frente al 18,54% que alcanzó el índice MSCI AC World NR, expresadas en dólares estadounidenses.

La exposición a fondos de inversión, no incluidos en el *índice de referencia*, y concretamente a Grayscale Bitcoin Trust, fue lo que más contribuyó a los resultados, seguido de bancos y tecnología aplicada a la sanidad. En bancos, la exposición sobreponderada y la favorable selección de *valores* impulsaron la rentabilidad, incluida la posición del Fondo en Silvergate Capital, no incluida en el *índice de referencia*. El posicionamiento dentro de tecnología aplicada a la sanidad también animó los resultados relativos.

Como contrapunto, la posición *sobreponderada* en software, así como la desacertada selección de *valores* en esa área, fue lo que más detrajo las *rentabilidades* relativas. Aquí destacan las participaciones del Fondo en OneConnect Financial Technology y MicroStrategy. Los sectores de mercados de capitales y servicios de tecnología de la información también se quedaron rezagados por sus posiciones *sobreponderadas* y la desfavorable selección de *valores*.

Entre las nuevas posiciones más importantes del año destacan Signature Bank, Coinbase Global, MicroStrategy y Roblox. Entre las ventas figuran Grayscale Bitcoin Trust, Lemonade, Alphabet y Tencent Holdings.

Evaluar a las empresas para descubrir las que están integrando las tecnologías Blockchain en su negocio y las que verán los frutos de esa integración, seguirá siendo fundamental para el proceso de inversión del gestor. La COVID-19 sigue impulsando el proceso de transformación digital. La tecnología Blockchain continúa bien posicionada para promover esta transformación, y dada la creciente importancia de nuestras vidas digitales, podrían surgir interesantes oportunidades de inversión en 2022.

Por lo que respecta a las criptomonedas y al ecosistema que las sustenta, es probable que 2022 venga determinado por fuerzas del mercado *macroeconómicas*. Dada la limitada oferta de bitcoins, podría seguir siendo una reserva de valor atractiva si persiste la inquietud por la *inflación*. El incesante compromiso normativo podría despejar aún más el panorama a este respecto en los próximos meses. El gestor apoya las iniciativas adoptadas para mejorar el impacto ambiental del ecosistema de criptomonedas y prevé una evolución continua de las redes que lo sustentan.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 29,48%, tras descontar comisiones, frente al 28,16% que alcanzó el índice S&P 500 NR, expresadas en dólares estadounidenses.

La posición *apalancada* en *renta variable*, que, a través de *opciones*, generó una rentabilidad media del 114% en el año, impulsó el mejor comportamiento. A pesar de la recuperación de los precios del Tesoro estadounidense tras el descalabro sufrido en el primer trimestre, la asignación del Fondo a *bonos* resultó perjudicial.

El Fondo comenzó el año con una asignación del 100% a *renta variable* y del 10% a *renta fija*. En enero de 2021, el gestor incrementó la exposición a *renta variable* al 110%. El sólido crecimiento, los estrechos *diferenciales de crédito* y la mejoría del entorno *macroeconómico* arrastraron al alza la prima de riesgo de las *acciones*. La asignación se mantuvo invariable durante el resto del año. Mediante el despliegue de *opciones de compra*, el Fondo pudo generar *rentabilidades*, al beneficiarse la asignación de la fuerte apreciación de las *acciones*.

El brusco aumento de los *rendimientos* del Tesoro acaecido durante el primer trimestre de 2021 fue el principal causante de las pérdidas sufridas por las posiciones de *renta fija* del Fondo.

Al final del año, la asignación objetivo del Fondo se mantuvo en el 110% *renta variable* y 10% *renta fija*. La *prima de riesgo* de la *renta variable* sigue pareciendo atractiva en general y con respecto a otros activos. El gestor estima que actualmente dicha prima con respecto a la *renta fija* se sitúa en el 4,0% frente al promedio a largo plazo de aproximadamente el 3,5%.

El gestor es consciente del potencial de aumento de los *rendimientos* de los *bonos*. La prima a plazo de los *bonos* se estrechó tras el considerable aplanamiento de la *curva de tipos* registrado más avanzado el año, aunque los *bonos* siguen ofreciendo ciertas ventajas de *diversificación* comparado con las *acciones*. Como componente central del proceso de inversión, el gestor supervisa de cerca la *correlación renta variable / renta fija* para determinar la probabilidad de un aumento de tipos. La exposición a *renta fija* pretendida se mantuvo estable en el 10% durante el último trimestre de 2021, pero la exposición efectiva a la misma se acercó al 4%, dada la posibilidad de que los *rendimientos* sigan subiendo.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON FUTURE EARTH FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

Durante el periodo comprendido entre el lanzamiento del Fondo y el 31 de diciembre de 2021, la clase de acciones USD W (Acc.) obtuvo una *rentabilidad* del 9,75%, tras descontar comisiones, frente al 16,10% que alcanzó el MSCI AC World NR Index, expresado en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*. La posición en la compañía de suministros Orsted fue la que peor se comportó al dispararse los *rendimientos* de los *bonos*. Las características *defensivas* del sector de suministros resultaron menos atractivas en un contexto de *estímulos fiscales* y *monetarios*. Además, la compañía se vio perjudicada por algunos problemas de protección del cable en diversos parques eólicos extraterritoriales, que afectaron negativamente a sus *beneficios*. Nidec se resintió en el periodo analizado, tras su buen comportamiento durante 2020, fruto de su apuesta por las tecnologías aplicadas al vehículo eléctrico. Muchos de los sectores globales que obtuvieron sólidas *rentabilidades* en el periodo, como el petróleo y la minería, se encontraban fuera del ámbito de esta *cartera*.

En el lado positivo, Acuity Brands avanzó con fuerza ante el dinamismo favorable de sus *beneficios*, demostrando sus sólidas capacidades de ejecución ante los problemas en la cadena de suministro. La posición en Ebara también favoreció a la rentabilidad, ya que los resultados de la compañía superaron las expectativas, evidenciando una mayor rentabilidad operativa de su maquinaria de fluidos y división de sistemas, así como un crecimiento de *beneficios* en maquinaria de precisión. Microsoft se comportó bien ante los alentadores *beneficios* impulsados por tendencias positivas en la mayoría de productos y geografías; la aceleración del crecimiento de Azure, su servicio de computación en la nube, representó un avance destacado.

En cuanto a la actividad del Fondo, el gestor compró acciones de Trane, un principal fabricante de sistemas y controles comerciales y residenciales HVAC (calefacción, ventilación y aire acondicionado). Desde la perspectiva sectorial, los objetivos de eficiencia energética y otros relativos al medio ambiente parecen capaces de generar un crecimiento orgánico más fuerte y duradero que los niveles históricos y las expectativas, en opinión del gestor. En el periodo se añadieron varias posiciones, entre ellas Weyerhaeuser, Toyota Industries, Genuit y Samsung SDI,

y se liquidó la pequeña posición mantenida en Siemens Gamesa en vista de sus resultados de explotación, que redujeron la convicción en la perspectiva de ver una mejora sostenida de su rentabilidad operativa. El gestor también vendió Hella, un proveedor alemán de componentes de automoción especializado en iluminación LED, después de que Faurecia firmara un acuerdo para adquirir la entidad a principios del año. Se efectuaron recortes de posiciones del Fondo en Xylem, Acuity Brands, Unilever y Microsoft.

### BNY MELLON FUTURE EARTH FUND cont.

A pesar de los perjuicios causados por el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19, parece cada vez más claro que los efectos de la cepa pueden ser relativamente efímeros y que la recuperación económica solo está temporalmente detenida. Si, como todo parece indicar, la economía mundial puede acelerarse alejada ya de la COVID en 2022, los mercados podrían volver a prosperar. No obstante, otros escollos, en particular el repunte de la *inflación* y el endurecimiento de la *política monetaria*, serán factores a tener en cuenta.

El Fondo seguirá centrando su interés principalmente en las empresas capaces de innovar y ofrecer nuevos productos y servicios que mitiguen los problemas ambientales y las presiones sobre los recursos. En este sentido, continuará gestionándose de una manera acorde con sus tesis temáticas y *fundamentales*, un enfoque que, en opinión del gestor, redundará en beneficio de la *cartera* a más largo plazo.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON FUTURE FOOD FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

Durante el periodo comprendido entre el lanzamiento del Fondo y el 31 de diciembre de 2021, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 11,11%, tras descontar comisiones, frente al 16,10% que alcanzó el MSCI AC World NR Index, expresado en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*. La exposición *infraponderada* a tecnología de la información y la posición *sobreponderada* en el sector de materiales resultaron perjudiciales para la rentabilidad en relación con el *índice de referencia*. Sprouts Farmers Market se comportó bien, gracias a unos resultados del tercer trimestre superiores a las expectativas del mercado. Nutrien añadió rentabilidad, alentada por la fortaleza del mercado de fertilizantes. Las *acciones* en Mosaic, un productor y distribuidor de nutrientes para cultivos, también avanzaron con fuerza. Novozymes fue otro valor que aportó ganancias, ya que los inversores empezaron a reconocer la buena racha de *beneficios* que atraviesa la entidad.

Por otro lado, las acciones mantenidas en A2 Milk se depreciaron tras revisar a la baja varias veces sus perspectivas de *beneficios* para todo el ejercicio. Meituan pasó apuros ante la constante inquietud por las medidas de represión impuestas por China al sector tecnológico del país. Las *acciones* de Vitasoy International se devaluaron ante el boicot que sufrieron sus productos por parte de los consumidores chinos. Kerry Group, a pesar de declarar un sólido crecimiento de los volúmenes en el tercer trimestre del periodo analizado, a finales de octubre le costó encontrar apoyo de los inversores ante las dificultades relacionadas con el suministro.

## RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON FUTURE FOOD FUND cont.

Por lo que respecta a la actividad del Fondo, el gestor compró SunOpta, una compañía líder especializada en el abastecimiento, elaboración y producción de alimentos y bebidas ecológicas, naturales y no transgénicas a base de plantas y frutas. Las capacidades de SunOpta en abastecimiento de ingredientes ecológicos y elaboración de alimentos saludables, unido a su plan de transformación, deberían conducir a la creación de valor para los accionistas, en opinión del gestor. Durante el periodo se añadió AGCO, dada la buena posición que podría ocupar el valor para beneficiarse de las sólidas tendencias de los *fundamentales* de cara a 2022. La cartera de pedidos de la compañía parece robusta y su valoración está aumentando.

El gestor recortó la posición en Symrise y Givaudan tras la reciente apreciación de sus *acciones* en bolsa. El gestor continuó reduciendo la posición en Tyson Foods tras una racha de buen comportamiento. En opinión del gestor, el negocio cárnico de la compañía puede llegar a cuestionarse a largo plazo en su aspecto temático.

El Fondo seguirá centrando su interés en la necesidad que tiene la humanidad de investigar, analizar e innovar para descubrir fórmulas nuevas y mejoradas de alimentar a una población creciente. En este sentido, continúa gestionándose de manera acorde con estas tesis temáticas y *fundamentales*, un enfoque que, en opinión del gestor, redundará en beneficio del Fondo a más largo plazo.

Los consumidores seguirán reclamando una mayor transparencia y trazabilidad de los alimentos, etiquetas más ecológicas e ingredientes más sanos, quizás aún más si cabe tras la pandemia causada por la COVID-19. Las oportunidades de inversión en el área de nutrición son objeto de atención especial en el análisis en curso. Por otro lado, el gestor cree que los mercados agrícolas cuentan con respaldo estructural en áreas como la agricultura de precisión, debido a la aplicación de nuevas técnicas innovadoras de producción de alimentos.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON FUTURE LIFE FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

Durante el periodo comprendido entre el lanzamiento del Fondo y el 31 de diciembre de 2021, la clase de acciones USD W (Acc.) obtuvo una *rentabilidad* del 17,22%, tras descontar comisiones, frente al 16,10% que alcanzó el MSCI AC NR World Index, expresado en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superior a la de su *índice de referencia*. Las acciones de Novo Nordisk avanzaron con fuerza, tras registrar la compañía unos resultados trimestrales generalmente sólidos y revisar al alza sus previsiones de *beneficios*. El fármaco recién aprobado de la compañía para ayudar a combatir la obesidad también prestó apoyo a las *acciones*. La mitigación de los problemas asociados a la COVID-19 resultó alentador para las perspectivas operativas de HCA Healthcare (por sus consecuencias positivas en los volúmenes de los hospitales), lo que produjo un avance de sus *acciones*.

Los resultados del tercer trimestre de UnitedHealth y su perspectiva favorable en el año impulsaron la cotización de sus *acciones*, atenuando la inquietud por la posible subida de los costes relacionados con el coronavirus. Abbott Laboratories fue otro valor que se comportó bien gracias a unos sólidos resultados correspondientes al tercer trimestre de 2021. Tanto las ventas como los *beneficios* superaron las expectativas, impulsados por la realización de tests de coronavirus.

En el lado negativo se encuentran las posiciones en mantenidas en AIA Group y Ping An Insurance, que se vieron negativamente afectadas por temores derivados del mayor escrutinio normativo impuesto al sector de seguros y el sentimiento negativo sobre el sistema financiero chino. Más concretamente, en el caso de Ping An, la combinación de agentes de ventas poco productivos (muchos de ellos a tiempo parcial), a los que la compañía está formando de nuevo actualmente, con ciertas revisiones en el tratamiento contable del capital obligatorio, provocó un deterioro del *valor*. Por lo demás, las *acciones* mantenidas en Medtronic retrocedieron al verse frenadas las expectativas de ventas de su producto de denervación renal tras la noticia de que un estudio clave debía continuar hasta su conclusión, retrasando así la posible tramitación del producto ante la Administración de Alimentos y Medicamentos estadounidense.

En cuanto a la actividad del Fondo, el gestor reforzó la posición en M3 Inc tras el desplome de su cotización en bolsa. La entidad sigue representando un activo único por sus fuertes franquicias en Estados Unidos y Reino Unido, así como en Japón. La posición en Jackson Financial también se incrementó. Aunque su tamaño sigue siendo modesto, dado el mayor perfil de riesgo que presenta la compañía, el gestor consideró conveniente establecer cierta exposición al sector de seguros de vida estadounidense. La participación en Fresenius Medical Care se recortó, ya que su división central de diálisis continuó viéndose afectada por la COVID-19 y sus *márgenes* operativos se vieron presionados por el aumento de los costes laborales. En otras áreas, el gestor moderó la posición en Home Depot dada la notable exposición a las *acciones* de reformas del hogar estadounidenses incluidos en la *cartera*.

El Fondo seguirá centrando su interés principalmente en las empresas que ofrecen productos, servicios y soluciones innovadores y mejores de su clase que satisfacen las necesidades y gustos de una población mundial cada vez más envejecida. Las empresas que estén mejor preparadas para ofrecer estas soluciones podrían beneficiarse de la futura demanda estructural, lo cual a su vez permitiría relanzar los *beneficios* a largo plazo, con independencia de las incertidumbres que alberga el entorno de mercado a corto plazo.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 15,27%, tras descontar comisiones, frente al 11,04% que alcanzó el índice S&P Global Infrastructure NR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia*. El sector industrial destacó por su contribución a la rentabilidad relativa, debido principalmente a la favorable selección de *valores*. La posición mantenida en Deutsche Post resultó especialmente beneficiosa. Las *acciones* del grupo de logística y entrega de paquetes se apreciaron al beneficiarse de la alta demanda de envíos «de la empresa al consumidor» y de la recuperación en curso de su segmento empresa a empresa. La falta de exposición a operadores de aeropuertos europeos también reforzó la *rentabilidad* relativa. Por el contrario, la exposición del Fondo a infraestructuras de telecomunicaciones, un sector no incluido en el *índice de referencia*, resultó perjudicial, dado el retroceso de Verizon Communications y Orange durante el año.

El gestor incrementó la exposición del Fondo al sector inmobiliario, iniciando una posición en el fondo de inversión inmobiliaria patrimonial (REIT) Omega Healthcare Investors, al tiempo que liquidó el REIT patrimonial American Tower. La exposición al sector de la energía también se incrementó a través de posiciones en las compañías de combustibles de consumo, petróleo y gas Antero Midstream y Williams Companies. El gestor redujo la *ponderación* del Fondo en el sector industrial, vendiendo las posiciones mantenidas en Aena SME y Vinci, así como recortando las posiciones existentes en Deutsche Post y Atlantia.

A pesar de los acontecimientos inesperados que afectan a la economía, el gestor cree que el crecimiento económico se mantiene intacto, siendo la *inflación* un interrogante clave. La infraestructura parece un área resistente en las circunstancias actuales, dada la necesidad vital de estos activos y la capacidad de los operadores (p. ej., carreteras de peaje, puentes, etc.) de repercutir los mayores costes a sus usuarios finales. Aun cuando las perspectivas del programa «Build Back Better» son peores de lo esperado anteriormente, el paquete de infraestructuras estadounidense recién promulgado proporciona una garantía a la clase de activos, en opinión del gestor. El Acuerdo Verde Europeo podría reforzar aún más estas perspectivas.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 18,12%, tras descontar comisiones, frente a la rentabilidad del 16,39% que alcanzó el índice MSCI AC World *Mid Cap* TR y el 14,16% de la media del sector Lipper Global – Equity Global, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El posicionamiento y la selección de *valores* en semiconductores y equipos afines destacaron por su contribución a la rentabilidad relativa, gracias principalmente a la posición no incluida en el *índice de referencia* en Nvidia y a la posición *sobreponderada* en Marvell Technology. Nvidia superó las expectativas de *beneficios* y elevó su pronóstico ante el buen comportamiento de sus divisiones de centros de datos y juegos, mientras que Marvell registró unos *beneficios* superiores a las expectativas al aliviarse las restricciones en el suministro más rápido de lo esperado. El segundo mayor contribuidor a la rentabilidad relativa, en lo que respecta a sectores, fue equipos eléctricos, que se benefició de la exposición no incluida en el *índice de referencia* a diversas empresas.

En el lado negativo, el posicionamiento y la selección de *valores* en software fue lo que más melló la rentabilidad relativa. La posición mantenida en Everbridge, que no incluía el *índice de referencia*, fue el principal lastre de los resultados tras la súbita renuncia de su presidente ejecutivo. La posición *sobreponderada* del Fondo en la empresa de software Splunk también melló los resultados. Por otro lado, el subsector de carreteras y ferrocarriles se quedó rezagado en el periodo.

El gestor incrementó la exposición del Fondo a este subsector (a través de nuevas posiciones en Lyft y Uber Technologies) así como a semiconductores y equipos de semiconductores (ampliando las posiciones existentes en Nvidia y Marvell). La exposición a automóviles se redujo recortando la participación existente en Tesla y vendiendo Workhorse Group.

Aunque la producción total global de automóviles continúa siendo inferior a la normal, la buena noticia en 2021 sigue siendo el crecimiento de los vehículos eléctricos (VE) en Europa, China y Estados Unidos, ostentando este último la penetración más baja de VE entre las mayores regiones del mundo. La favorable dinámica de expansión de los volúmenes de VE está dando lugar a una mayor penetración en todo el mundo, muy superior a las expectativas, lo que beneficia a las acciones del Fondo relacionadas con el VE. El gestor cree que esta tendencia continuará a medida que las empresas y consumidores se pasan al vehículo eléctrico.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 0,14%, tras descontar comisiones, frente al 18,54% que alcanzó el índice MSCI AC World NR.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque inferior a la de su *índice de referencia*. La mejoría del sentimiento del mercado en febrero produjo un rezagamiento del Fondo, que se debió en parte a la expectativa de que los tipos de interés subirían, lo cual afectó negativamente a los valores de biotecnología y a la renta variable de estilo *growth*. En consecuencia, el componente de la cartera Clinical Pioneers fue una importante rémora para la rentabilidad en relación con el *índice de referencia*.

Generation Bio fue el mayor lastre para el Fondo en el periodo analizado. Sus datos de expresión génica fueron mucho menos eficaces de lo que se esperaba en el modelo de primate no humano en comparación con lo generado en ratones, lo que suscitó dudas sobre su innovadora tecnología de administración. UniQure también fue un importante lastre, al informar la compañía de datos tempranos pero no concluyentes sobre la terapia génica en relación con la enfermedad de Huntington.

Intellia Therapeutics contribuyó notablemente a la rentabilidad, gracias a su sólida generación de datos en un tipo específico de neuropatía. La compañía presume de ser la primera que tiene éxito empleando la tecnología CRISPR Cas9 *in vivo* (es decir, en un organismo vivo) en vez de en un laboratorio, lo que marcó un acontecimiento decisivo en este campo. Charles River Laboratories International también contribuyó notablemente a la rentabilidad, dadas sus inversiones y nuevas ofertas en servicios de tecnología celular y génica.

Las perspectivas del gestor para el Fondo siguen siendo excelentes. Actualmente hay 1.300 programas clínicos en curso en el ámbito de la tecnología genética, entre ellos varios en la Administración de Alimentos y Medicamentos de EE. UU. Es posible que el sector haya generado una facturación superior a 7.000 millones de USD en terapias celulares y génicas durante 2021, cifra que el gestor prevé que crecerá drásticamente hasta el final de la década. El gestor cree que en 2022 y años posteriores surgirán entidades más grandes que se interesarán por el campo de las tecnologías génicas en su aplicación como terapias. El Fondo mantiene su compromiso de invertir en oportunidades nuevas e innovadoras surgidas de este atractivo cambio de paradigma en la investigación y el desarrollo biofarmacéutico.

Newton Investment Management North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA FIJA MUNDIAL

### BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,73%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -0,79% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR (USD Hedged) y del -2,30% de la media del sector Lipper Global – Bond Global Corporates USD, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia* y la media del sector, tras descontar comisiones.

El crédito corporativo con *grado de inversión* generó pérdidas, ya que el estrechamiento de los *diferenciales* quedó contrarrestado por el efecto de las subidas de tipos de interés. Aunque muchos países desarrollados se beneficiaron de la administración de vacunas contra la COVID-19 y de diversas medidas de *estímulo fiscales* y *monetarias*, la *inflación* se convirtió en un problema creciente. En vista de los máximos en 30 años que alcanzó la *inflación* en EE. UU., la Reserva Federal aceleró el ritmo de cancelación gradual de su programa de compras de bonos y anunció que aplicará nada menos que tres subidas de tipos de interés durante 2022. El Banco de Inglaterra se convirtió en el primer banco central principal en subir los tipos desde el inicio de la pandemia, incrementándolos en 25 *puntos básicos* en diciembre después de que el *índice de precios al consumo* del Reino Unido registrara una lectura del 5,1% en noviembre, la más alta en más de una década.

El Banco Central Europeo adoptó un tono más comedido al anunciar que eliminaría gradualmente las compras de bonos de emergencia al tiempo que potenciaría otras medidas de estímulo al objeto de mantener la recuperación de la *zona del euro*.

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

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -7,85%, tras descontar comisiones, frente al -6,50% que alcanzó el índice JP Morgan Global Government Bond Index (Unhedged) TR, expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa e inferior a su *índice de referencia* comparativo.

Al principio del periodo el Fondo se resintió por las aportaciones negativas de la *deuda pública a largo plazo* (con *vencimientos* entre 20 y 30 años) emitidos por países desarrollados, entre ellos EE. UU., Reino Unido, Irlanda, Francia e Italia, al aumentar los *rendimientos de los bonos*. Las posiciones en *bonos de mercados emergentes* por lo general también mermaron los resultados. Se generaron pérdidas en posiciones mantenidas en Latinoamérica,

## RENTA FIJA MUNDIAL cont.

### BNY MELLON GLOBAL BOND FUND cont.

incluidas las de México y Colombia, cuando los rendimientos aumentaron.

El posicionamiento *corto* del Fondo en el dólar estadounidense también resultó perjudicial, aunque el gestor lo redujo en el transcurso del periodo. Se obtuvieron pérdidas en la exposición del Fondo al peso colombiano así como en otras posiciones *largas* en divisas de mercados emergentes que se depreciaron frente al dólar estadounidense. Sin embargo, las posiciones *cortas* en el euro, el rand sudafricano, el peso filipino y la corona sueca se comportaron bien, ya que estas divisas se depreciaron frente al dólar estadounidense.

En el lado positivo, la inclinación del Fondo a estar *infraponderado* en *duración* general, concretamente en *duración* estadounidense, resultó beneficioso. Las ganancias obtenidas de algunos *bonos* de deuda pública (en términos de moneda local), en particular los *valores vinculados a la inflación* (p. ej. *Gilts* indexados), resultaron beneficiosos ante las expectativas de subidas de los tipos de interés. Las posiciones de *deuda pública* china mantenidas por el Fondo ofrecieron una grata fuente de *diversificación*, ya que los *rendimientos* que ofrecen se mantienen relativamente estables comparado con la *volatilidad* presenciada en la *deuda pública* tradicional considerada «*refugio*».

En cuanto a la actividad de la *cartera*, a principios del periodo, el gestor redujo la *duración* del Fondo vendiendo *deuda pública a más largo plazo* estadounidense, australiana e italiana. El Fondo continuó *infraponderado en duración* con respecto a su *índice de referencia*. En la segunda mitad del año, se adquirieron valores del *Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación (TIPS)* a dos y diez años para añadir cierta protección frente al repunte momentáneo de la *inflación*. En *mercados emergentes*, se incrementó la exposición a *deuda pública china*, dados sus atractivos diferenciales de *rendimiento*, la *baja inflación* y las escasas *correlaciones* con otros mercados.

La posición *infraponderada* del Fondo al dólar estadounidense se redujo tácticamente y finalmente se convirtió en neutral, ya que la divisa continuó apreciándose. Esto se logró predominantemente *diversificando* las divisas de financiación del Fondo: la posición *corta* en el euro se incrementó y se contrataron algunas posiciones *cortas* tácticas en diversos *mercados emergentes*. Se adquirió una posición en florines húngaros mientras que se vendió la mantenida en el peso colombiano. La posición *infraponderada* en el yen japonés, que llevaba vigente desde principios del periodo, se liquidó sustituyéndose por una posición *larga*, tras el deterioro de la divisa nipona. Se incorporó una posición *larga* en el zloty polaco, dada la postura *hawkish* del Banco Nacional de Polonia.

El gestor prevé que los *bonos* sufrirán un arranque de 2022 *volátil* y complicado. Suponiendo que el temor a la COVID-19 siga menguando, los *rendimientos de los bonos* podrían empezar a escalar, favorecidos por la mayor *inflación* y la perspectiva de subidas de los tipos de interés. Por consiguiente, el gestor continúa decantándose por activos mejor remunerados frente a la *deuda pública* de mayor calidad.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

En el periodo anual actualizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,45%, tras descontar comisiones, frente al -0,95% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit TR (con cobertura frente al USD) y al -1,04% de la media del sector Lipper Global – Bond Global Corporates USD, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, pero superior tanto a su *índice de referencia* como a la media del sector. El posicionamiento del Fondo en *crédito* contribuyó favorablemente a la *rentabilidad*. La selección de *valores* resultó especialmente beneficiosa. La estrategia de *crédito* también resultó rentable, gracias a la posición *larga* del Fondo mantenida en riesgo crediticio debido al nuevo estrechamiento de los *diferenciales*. La asignación del Fondo a *valores respaldados por activos* también contribuyó con modestas ganancias.

Sin embargo, el posicionamiento del Fondo en tipos de interés mermó la *rentabilidad* en el periodo, debido principalmente al efecto adverso que causaron sus estrategias en la *curva de tipos* (especialmente en octubre y noviembre); la región de *mercados emergentes* también resultó ligeramente perjudicial, frenada por su comportamiento en septiembre.

El Fondo mantenía una exposición *corta en duración*, al preverse que los *rendimientos* de los *bonos* se moverían al alza. La exposición al *crédito* fue neutral, ya que la posición *larga en alto rendimiento* se compensó con una posición *corta* en *bonos con grado de inversión*. Entre las principales posiciones del Fondo en selección de países destacan la posición *larga* en Australia frente a *corta* en Estados Unidos y la posición *larga* en Alemania frente a *corta* en Francia. Actualmente el Fondo participa en el pronunciamiento de la *curva de tipos* en Alemania y en el aplanamiento de la misma en Japón.

El surgimiento de la variante ómicron, al ser menos severa, podría acelerar la transición de la COVID de una pandemia a una enfermedad endémica. Con la incipiente moderación del ritmo de crecimiento, la principal cuestión ahora es cómo se retirarán las extraordinarias ayudas de *política fiscal y monetaria*.

Los cuellos de botella que surgen al retomarse la actividad económica están provocando un repunte de la *inflación*, pero el empleo está regresando a niveles previos a la pandemia. Dada la posibilidad de que las subidas de precios no resulten transitorias, al haberse afianzado las expectativas de mayor *inflación*, existe una gran variedad de resultados potenciales.

Las previsiones estratégicas del gestor en *renta fija* son ahora inferiores a las valoraciones del mercado, lo que otorga al Fondo un sesgo en *duración corta*.

En el área del *crédito*, el Fondo ha pasado de tener una modesta posición estratégica positiva a una neutral, al empeorar la combinación de *política monetaria*, crecimiento e *inflación* al mismo tiempo que las valoraciones históricamente poco atractivas. El gestor prefiere asignar riesgo a operaciones de *valor relativo* e idiosincráticas al tiempo que permanece alerta al surgimiento de oportunidades tácticas.

## RENTA FIJA MUNDIAL cont.

### BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND cont.

En su opinión, el *grado de inversión* de mercados desarrollados actualmente se encuentra relativamente caro, aunque sigue habiendo oportunidades en segmentos rezagados, como los *valores respaldados por activos* y la deuda soberana y de *alto rendimiento* de *mercados emergentes*.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,47%, tras descontar comisiones, frente al 2,09% que alcanzó su *índice de referencia\**, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*. El peor comportamiento del Fondo con respecto a su *índice de referencia* se originó en gran medida de las pérdidas sufridas por la *deuda* pública de *mercados emergentes* y sus homólogos desarrollados. Al sufrir estos últimos ventas masivas en la parte inicial del periodo analizado, la *deuda* pública estadounidense fue uno de los principales lastres de la rentabilidad. El posicionamiento inicialmente *corto* del Fondo en el dólar estadounidense tampoco favoreció los resultados.

Las participaciones en *bonos de alto rendimiento* generaron sólidas ganancias en la primera mitad del periodo, pero las detrajeron en la segunda.

La exposición a compañías inmobiliarias chinas, como Sunac y Shimaoy, y a un *fondo cotizado (ETF)* asiático de alto rendimiento resultó perjudicial, al verse afectados por la notable *volatilidad* que se registró en el mercado inmobiliario del país. El *crédito* con *grado de inversión* también cosechó resultados relativamente flojos más avanzado el año. Otras aportaciones negativas vinieron de las participaciones mantenidas en *bonos* de la República Checa y Colombia. En cuanto a divisas, aunque las posiciones *cortas* en el euro, el rand sudafricano, el peso filipino y la corona sueca se comportaron bien, la posición *larga* en el peso colombiano lastreó la rentabilidad. El yen japonés también se deterioró, por lo que la posición *larga* del Fondo en dicha divisa resultó perjudicial.

La exposición a *Gilts indexados*, otros *bonos indexados* a la inflación y algunos *bonos de deuda* pública (expresado en moneda local) favoreció los resultados.

En cuanto a la actividad, el gestor redujo la *duración* de las posiciones de *deuda* pública del Fondo a principios del periodo, mientras que se vendieron las participaciones con mayor *duración*, entre ellas los *valores del Tesoro* estadounidense con vencimiento a *largo plazo* y la *deuda* pública australiana e italiana. En el periodo se adquirieron *valores del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación* a dos y diez años para añadir cierta protección frente al repunte de la *inflación*. La exposición del Fondo a *crédito de alto rendimiento* también se incrementó,

al igual que la exposición a bonos corporativos con *grado de inversión* en la primera mitad del año. Entre los valores concretos añadidos en ese momento destacan NatWest, Pacific Life y Tritax EuroBox. Sin embargo, más avanzado el año se redujo la exposición, procediendo a liquidarla en Total Energies, Lafarge Holcim y Linde, entre otros. La asignación del Fondo a deuda soberana de *mercados emergentes* se redujo por la inquietud que suscitó la *reducción gradual* de las medidas de *política monetaria* flexible por parte de los bancos centrales, así como por la ralentización del crecimiento de China. Los *fondos cotizados* denominados tanto en *divisas fuertes* como locales se vendieron. Las participaciones del Fondo en *bonos* noruegos e italianos se vendieron a principios del periodo.

La posición *infraponderada* del Fondo al dólar estadounidense se situó finalmente en neutral. El gestor aumentó la posición *corta* en el euro y liquidó la posición *corta* en la libra esterlina. La posición *infraponderada* en el yen japonés se cerró a finales del periodo y se estableció una posición *larga*.

En opinión del gestor, los inicios de 2022 probablemente conformen un periodo *volátil* y arduo para la *renta fija*. A medida que desaparecen los temores a la COVID-19, los *rendimientos* de los *bonos* podrían empezar a aumentar, favorecidos por la mayor *inflación* y la perspectiva de subidas de los tipos de interés. En este contexto, el gestor continúa decantándose por activos mejor remunerados frente a la deuda pública de mayor calidad.

\*SOFR (compuesto a 30 días) +2% anual. Con efecto el 1 de noviembre de 2021, el *índice de referencia* cambió del London Interbank Offered Rate (Tipo Interbancario de Oferta en Londres, LIBOR) en USD al Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Todos los datos de rentabilidad histórica del *índice de referencia* anteriores a esta fecha se calcularon con respecto al LIBOR en USD.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

## RENTA FIJA MUNDIAL cont.

### BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,09%, tras descontar comisiones, frente al 5,06% que alcanzó el índice ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR (con cobertura en dólares estadounidenses).

A comienzos de 2021, el mercado de *alto rendimiento* gozó de excelente forma, al beneficiarse de un sólido comportamiento y factores técnicos de mercado favorables. A pesar del brusco aumento de los tipos del *Tesoro* en el transcurso del año, los *bonos de alto rendimiento* proporcionaron sólidas rentabilidades por *cupón*, ya que las *políticas monetarias* globales y la recuperación económica pesaron más que los constantes temores de *inflación*. Los *diferenciales* de la deuda de *alto rendimiento* se estrecharon considerablemente respecto al inicio del año. El gestor prevé que los *diferenciales* serán más *volátiles* de cara a 2022 pero el mercado debería mantenerse en buena forma, respaldado por los *fundamentales de crédito* y el favorable sentimiento inversor. Los distintos segmentos de *calificación crediticia* generaron rentabilidades positivas en el periodo, sobre todo el de menor calificación, que lideró las ganancias durante 2021.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque inferior a la de su *índice de referencia*. Las ganancias vinieron impulsadas por la acertada *selección de valores* en los sectores de medios de difusión, juegos y construcción de viviendas. Esto quedó parcialmente contrarrestado por la floja selección de *valores* (así como por la exposición *infraponderada*) en el rentable sector de la energía, y por la *sobreponderación* en el sector del cable.

Al seguir siendo desconocidos los efectos a largo plazo de la variante ómicron de cara a 2022, el gestor redujo la exposición a determinados subsectores que parecían más sensibles a los riesgos de reapertura.

El mercado global de *alto rendimiento* se ha recuperado con fuerza de los peores retrocesos sufridos por la COVID, alentado por la combinación de medidas *monetarias* globales sin precedentes, *estímulos* fiscales y las vacunas. Los *fundamentales* están remontando en muchos sectores, pero los más sensibles a la COVID se verán afectados en gran medida por la continúa administración de vacunas, así como por la extensión de nuevas variantes.

El gestor cree que los *impagos* de deuda se mantendrán por debajo del promedio histórico durante 2022.

### BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND cont.

En vista de estas perspectivas más halagüeñas, el gestor sigue siendo constructivo sobre las oportunidades que puede ofrecer el papel B única y CCC seleccionada de menor calificación. Entre los riesgos más acuciantes este año se encuentra el endurecimiento de la *política monetaria*, habida cuenta del aumento de la *inflación*. El Fondo se mantiene *infraponderado* en activos de *duración a más largo plazo* y *cupón* bajo. Se prevé que la mejora de los *fundamentales* permitirá a muchos de estos emisores presentar unos balances financieros mejorados y beneficiarse de una compresión de los *diferenciales*. Entre ellos se encuentran emisores de los sectores de servicios, salud, materiales de construcción y envases/embalajes. En general, el gestor cree que la deuda de *alto rendimiento* global seguirá siendo atractiva en el área de *renta fija* al beneficiarse de su *cupón* más alto, así como de la perspectiva favorable de *impagos* y su baja *duración*.

Alcentra NY, LLC  
Enero de 2022

### BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,24%, tras descontar comisiones, frente a la rentabilidad del 0,14% que alcanzó el *índice de referencia\** y del 2,61% de media del sector Lipper Global – Bond Global High Yield USD, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superior tanto a su *índice de referencia* como a la media del sector. Con la recuperación del crecimiento económico respaldado por cuantiosos *estímulos fiscales* y *monetarios*, unido al despliegue de campañas de vacunación contra la COVID-19, los *impagos* de *deuda* continuaron descendiendo pese a ser relativamente elevados en el sector energético estadounidense. El sector del *alto rendimiento* se comportó bien, al ser generalmente positiva la actitud predominante hacia el riesgo y continuar la «búsqueda de rentabilidad». Dada la reanimación de la economía mundial y la declaración de cifras de inflación más altas, los principales bancos centrales comenzaron a endurecer su *política monetaria*, lo que produjo un brusco aumento de los *rendimientos de la deuda* pública en el transcurso del año. Sin embargo, la propagación de las variantes delta y ómicron de la COVID-19 en algunos casos acarrió una nueva imposición de restricciones, lo que llevó a los mercados de *renta fija* a apreciarse periódicamente (con un descenso de los *rendimientos*), al preocuparse los inversores por las consecuencias económicas que esto traería.

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

Ahora hay 88 títulos en la *cartera* (lo que supone un aumento respecto a los 77 registrados al final de diciembre de 2020). El Fondo tiene una *calificación crediticia* media de B+ y una *duración* media de 1,1 años.



## RENTA FIJA MUNDIAL cont.

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

En cuanto a la actividad, el gestor reinvertió las plusvalías generadas por las opciones de compra, además de añadir riesgo debido a los flujos de capital entrante antes de aprovechar la apreciación del mercado para vender algunos valores caros

Todo apunta a que los rendimientos de la deuda pública se moverán al alza, a juicio del gestor; no obstante, los niveles de diferenciales, en su mayoría, son lo bastante amplios como para dar cabida a variaciones de tipos, dados los sólidos fundamentales subyacentes de los beneficios. El gestor invertirá selectivamente en empresas con calificación B y tratará de añadir bonos subordinados susceptibles de calificarse como CCC. Según su opinión, la selección de valores será clave para la rentabilidad en caso de producirse una oleada de ventas en algún momento.

El mercado podría ser vulnerable a corto plazo, dados los riesgos de que continúe la volatilidad de los tipos y los acontecimientos políticos. Sin embargo, la oferta probablemente sea más liviana a principios de 2022 y cualquier venta masiva que se produzca podrá atenderse con compras adicionales, como se observó en diciembre.

\*SOFR (compuesto a 90 días) Con efecto el 1 de noviembre de 2021, el índice de referencia cambió del London Interbank Offered Rate (Tipo Interbancario de Oferta en Londres, LIBOR) en USD al Secured Overnight Financing Rate (SOFR). Todos los datos de rentabilidad histórica del índice de referencia anteriores a esta fecha se calcularon con respecto al LIBOR en USD.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro W (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del -1,39%, tras descontar comisiones, frente al 1,43% que alcanzó el EURIBOR a 1 mes +2% anual, expresadas en euros.

El Fondo generó una rentabilidad negativa e inferior a su índice de referencia comparativo. El principal factor que explica el peor comportamiento del Fondo con respecto al índice fue las pérdidas que arrojaron sus posiciones en mercados emergentes. Al darse cuenta de esto, el gestor estableció una posición corta en valores del Tesoro estadounidense a 10 años para cubrir el riesgo de duración asociado a los activos de mercados emergentes, lo cual contribuyó a limitar las pérdidas.

Las posiciones en deuda pública de mercados desarrollados y bonos de mercados emergentes detrajeron rentabilidad, ya que ambos segmentos sufrieron ventas masivas en el año. La deuda pública de mercados emergentes emitidos por la República Checa, Malasia y Colombia obtuvieron pésimos resultados. Sin embargo, la estrategia del gestor, consistente en cubrir el riesgo de duración mediante el uso de derivados contrarrestó parcialmente el impacto de las ventas masivas, sobre todo en la primera mitad del periodo analizado. La posición infraponderada del Fondo en el dólar estadounidense también detrajo rentabilidad, al igual que la

posición larga en el peso colombiano, que arrojó pérdidas. Las participaciones en bonos de alto rendimiento generaron los resultados más sólidos del Fondo, procediendo la rentabilidad más destacada de varios bonos bancarios, entre ellos los bonos perpetuos de Investec y Societe Generale.

La exposición a valores vinculados a la inflación, como los Gilts indexados y los valores del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación (TIPS) también beneficiaron al Fondo.

En la primera mitad del periodo analizado el gestor redujo la duración. Las participaciones con mayor duración, entre ellas los valores del Tesoro estadounidense con vencimiento a largo plazo y la deuda pública australiana e italiana, se vendieron. El Fondo participó en diversas nuevas emisiones de crédito de alto rendimiento, comprando títulos de la compañía de alimentos congelados Nomad Foods y Nobian, una compañía de químicos. El gestor también estableció una posición en la compañía de comestibles online Ocado. Entre otras incorporaciones a principios del periodo destacan los bonos emitidos por Bway y Kloeckner.

También se compraron TIPS a dos y diez años ante el contexto de creciente inflación. La asignación del Fondo a deuda soberana de mercados emergentes se redujo, al igual que su exposición a crédito de grado de inversión. Esto se realizó predominantemente mediante la venta de varios valores denominados en euros, como SIG Combibloc, lo que refleja la idea de que los rendimientos de la deuda pública alemana eran demasiado bajos. La exposición a Meituan también se redujo en vista de la escalada de riesgos que emanan de China.

En divisas, se adquirió el dólar canadiense y el florín húngaro, mientras que el peso colombiano se vendió. En el transcurso del periodo, se vendió la exposición larga mantenida en el won surcoreano. El gestor añadió una posición larga en el zloty polaco, debido a la postura hawkish del Banco Nacional de Polonia. También se estableció una posición larga en el yen japonés al final de noviembre para cubrir los activos de riesgo. La posición infraponderada del Fondo al dólar estadounidense se redujo por motivos tácticos.

El gestor cree que los inversores del mercado de renta fija experimentarán un arranque de 2022 volátil y complicado. Suponiendo que el temor a la COVID-19 siga menguando, los rendimientos de los bonos podrían retomar su suave ascenso, favorecidos por la mayor inflación y la perspectiva de subidas de los tipos de interés. En este contexto, el gestor continúa decantándose por activos mejor remunerados frente a la deuda pública de mayor calidad.

Newton Investment Management Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

En el periodo anual cerrado el 31 de diciembre de 2021, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del 3,14%, tras descontar comisiones, frente al 3,75% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate USD Hedged TR, expresadas en dólares estadounidenses.

## RENTA FIJA MUNDIAL cont.

### BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND cont.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque se rezagó respecto al *índice de referencia*. Las ganancias generadas por los *bonos de alto rendimiento* vinieron sustentadas por el creciente apetito por el riesgo, fruto del mayor optimismo de los inversores ante los alentadores indicadores económicos y la mejoría de los *beneficios* empresariales. Aparte de cierta *volatilidad* momentánea, el mercado por lo general pareció ignorar los riesgos asociados al aumento de la *inflación* mundial y el surgimiento de la variante ómicron de la COVID-19 en noviembre. Los *diferenciales de crédito* se estrecharon a lo largo del periodo analizado, a pesar de ser muy inferiores a los promedios históricos. La *calificación crediticia* en esta área mejoró con respecto a 2020, lo que refleja las bajas tasas de *impago*, la mejoría de la rentabilidad operativa de las empresas y el menor *apalancamiento*. A pesar de unos *diferenciales* a mínimos récord, el gestor cree que la *deuda de alto rendimiento* sigue ofreciendo una rentabilidad atractiva frente a otros productos de *crédito*.

El Fondo está posicionado para proporcionar una exposición *diversificada* a los bonos corporativos de *alto rendimiento* con características *crediticias*, de *duración* y de *vencimiento* similares a las del índice Bloomberg Barclays Global High Yield, tratando al mismo tiempo de reducir y minimizar el riesgo de *impago* y los costes de transacción relacionados con enfoques tradicionales de muestra y reproducción.

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA

### BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 5,35%, tras descontar comisiones, frente al 6,57% que alcanzó el Bloomberg Barclays US HY Fallen Angels 3% Cap Total Return Index Value Unhedged, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*. El *índice de ángeles caídos* generó una sólida rentabilidad total en el año, gracias al estrechamiento de los *diferenciales* al continuar alto el apetito de los inversores por los *activos de riesgo* y mantenerse intacta su demanda de ingresos.

Sin embargo, el aumento de los *rendimientos del Tesoro* estadounidense a cinco años contrarrestó parcialmente el beneficio derivado del estrechamiento de los *diferenciales*, ya que el brote de inflación (inducido por el encarecimiento de la energía y las interrupciones en el abastecimiento) indujo a los principales bancos centrales, encabezados por la Reserva Federal estadounidense, a iniciar un endurecimiento de la *política monetaria*. Aunque los *diferenciales* continuaron estrechándose en el transcurso del año en su conjunto, se ampliaron ostensiblemente en noviembre tras descubrirse la variante ómicron de la COVID-19, al quedar preocupados los inversores por la posibilidad de que eluda las vacunas y provoque nuevos confinamientos. Con todo, la tranquilizadora noticia sobre la severidad relativamente menor de la nueva cepa permitió que los *diferenciales* retomaran su trayectoria de estrechamiento en diciembre.

Por sectores, energía fue el más destacado en términos de rentabilidad (gracias a un equilibrio oferta / demanda favorable), seguido de cerca por el transporte (al continuar recuperándose la actividad empresarial). En cambio, el sector de comunicaciones relativamente *defensivo* se quedó rezagado.

Durante el año 2021, entraron al universo de inversión alrededor de 10.000 millones de dólares de *ángeles caídos* (compuesto por *bonos* que habían perdido su estatus de grado de inversión) por capital en circulación, mientras que 26.000 millones de *estrellas nacientes* (los más susceptibles de convertirse en *grado de inversión* a corto plazo) salieron del universo de *ángeles caídos*. Las *estrellas nacientes* contribuyeron notablemente al mejor comportamiento de los *ángeles caídos* respecto al segmento de alto rendimiento en el año, ya que el 11,5% del universo de estos últimos se convirtieron en *estrellas nacientes* comparado con solo el 3,6% del universo más amplio del segmento de *alto rendimiento*.

En cuanto a la atribución del Fondo, los factores *ambientales, sociales y gobierno corporativo*, así como las posiciones *sobreponderadas* en recientes *ángeles caídos*, contribuyeron marginalmente a la rentabilidad; sin embargo, el modelo de *crédito*, la selección de *valores* y el reajuste de costes de transacción la detrajeron.

Aunque los *diferenciales de crédito de los ángeles caídos* se están volviendo a aproximar a niveles históricamente comprimidos, el gestor cree que están justificados por un contexto económico sumamente propicio. Esto se debe a varias razones: en primer lugar, los *beneficios* corporativos

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND cont.

probablemente se mantengan sólidos en 2022 siempre que no surjan crisis de relieve.

En segundo lugar, los *impagos* podrían permanecer a niveles históricos, al no surgir casi ninguno en 2021. Y en tercer lugar, las valoraciones respecto a los *impagos* esperados parecen atractivas. Dado el entorno económico más benigno y el alto nivel de tesorería que existe en los balances de las empresas, es probable que siga habiendo más *estrellas nacientes* que abandonan el *índice de alto rendimiento* que nuevos *ángeles caídos* que entran en él, a juicio del gestor. No obstante, los persistentes temores por la COVID podrían tener efectos idiosincráticos o relacionados con sectores concretos.

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,89%, tras descontar comisiones, frente al 5,28% registrado por el índice Bloomberg Barclays US Corporate High Yield TR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*.

El *índice de alto rendimiento* generó una sólida *rentabilidad total* en el año, gracias al estrechamiento de los *diferenciales* al continuar alto el apetito de los inversores por los *activos de riesgo* y mantenerse intacta su demanda de ingresos. Sin embargo, el aumento de los *rendimientos del Tesoro* estadounidense a cinco años contrarrestó parcialmente el beneficio derivado del estrechamiento de los *diferenciales*, ya que el brote de *inflación* (inducido por el encarecimiento de la energía y las persistentes interrupciones en el abastecimiento) indujo a los principales bancos centrales, encabezados por la Reserva Federal estadounidense, a iniciar un endurecimiento de la *política monetaria*. Aunque los *diferenciales* continuaron estrechándose en el transcurso del año en su conjunto, se ampliaron ostensiblemente en noviembre tras el descubrimiento y posterior propagación de la variante ómicron de la COVID-19, al quedar preocupados los inversores por la posibilidad de que eluda las vacunas y provoque nuevos confinamientos. Con todo, la tranquilizadora noticia sobre la severidad relativamente menor de la nueva cepa permitió que los *diferenciales* retomaran su trayectoria de estrechamiento en diciembre.

Por sectores, energía fue el más destacado en términos de *rentabilidad* (gracias a un equilibrio oferta/demanda favorable), seguido de cerca por el transporte (al continuar recuperándose la actividad empresarial).

En cambio, el sector de comunicaciones relativamente *defensivo* se quedó rezagado.

En cuanto a la atribución del Fondo en el año, las aportaciones a la *rentabilidad* fueron modestas, tanto del modelo de *crédito* como de la selección de *valores*.

Aunque los *diferenciales de crédito de alto rendimiento* se están volviendo a aproximar a niveles históricamente estrechos, el gestor cree que están justificados por un contexto económico sumamente propicio. Esto se debe a varias razones: En primer lugar, los *beneficios* corporativos probablemente se mantengan sólidos en 2022 siempre que no surjan crisis de relieve. En segundo lugar, los *impagos* podrían permanecer a niveles históricos, al no surgir casi ninguno en 2021. Y en tercer lugar, las valoraciones respecto a los *impagos* esperados parecen atractivas.

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -2,56%, tras descontar comisiones, frente al 0,91% que alcanzó el índice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified USD TR y el -2,48% de la media del sector Lipper Global Bond Emerging Markets Global Corporates, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se comportó peor que su *índice de referencia* y la media del sector. Por regiones, Asia lastró considerablemente la *rentabilidad*, mientras que Oriente Medio/África y Latinoamérica generaron resultados ligeramente negativos. Sin embargo, Europa Central y del Este contribuyeron favorablemente a la *rentabilidad*.

China mermó notablemente la *rentabilidad* en el periodo; Rusia, India y Jamaica también resultaron perjudiciales. Por su parte, Argentina, Turquía y Ucrania fueron los que más contribuyeron a los resultados.

Por sectores, el financiero lastró considerablemente la *rentabilidad*. El del petróleo y el gas también resultó desfavorable. Por el contrario, *materiales básicos*, bienes de consumo y servicios de consumo fueron los principales contribuidores a los resultados.

Los *bonos de alto rendimiento*, especialmente los tramos amplios con calificación BB y B (desde BB+ hasta B-) detrajeron *rentabilidad*. Sin embargo, los instrumentos con calificación más baja en el tramo amplio CCC (desde CCC+ hasta CCC-) aportaron valor. Los *bonos* con *grado de inversión* (los calificados como BBB- o superior) resultaron perjudiciales en general. Los *bonos* con *vencimiento* en menos de 1 año y, en menor medida, en 10 años o más fueron los que más lastraron la *rentabilidad*, mientras que los que *vencen* en 3-5 años y, en menor medida, en 5-10 años contribuyeron favorablemente a la misma.

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND cont.

El gestor realizó algunos ajustes en las posiciones del Fondo durante el periodo. La posición *sobreponderada* en *alto rendimiento* se redujo a medida que avanzaba el año; el gestor la había ampliado inicialmente al mejorar la previsión de crecimiento. Dada la perspectiva de *inflación* al alza que conduce a tipos de interés más altos, la exposición *sobreponderada* del Fondo en *duración* también se recortó. El gestor añadió nuevas emisiones con precios atractivos, aunque elevó algunas posiciones de cuasi efectivo al final del periodo analizado. Las posiciones *sobreponderadas* del Fondo a países preferidos fueron Brasil, México, Chile y Rusia. Muchos de los factores que indujeron el peor comportamiento de los activos de *mercados emergentes* en 2021 se mantienen vigentes: un entorno de subidas de tipos de interés en EE. UU., temores persistentes de *inflación* e inquietud por la respuesta política relativamente lenta de China y la situación de su sector inmobiliario. Sin embargo, muchos de estos factores ya están reflejados en las valoraciones bastante más mermadas y en los altos niveles de efectivo que mantienen los inversores.

Es probable que los principales impulsores a corto plazo de *mercados emergentes* se reajusten entre las expectativas del mercado y la Reserva Federal estadounidense en cuanto al calendario, el ritmo y punto terminal del inminente ciclo de subidas de tipos de interés; el crecimiento de China y la dirección de su política; y factores técnicos de oferta. Por lo tanto, el Fondo mantiene una postura ligeramente cauta por ahora. En un horizonte más lejano, el gestor cree que la mejoría de los *fundamentales* de *mercados emergentes* y su crecimiento superior a la tendencia perfilan un entorno atractivo.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -2,54%, tras descontar comisiones, frente al -1,51% que alcanzó el índice JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global TR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa y se comportó peor que su *índice de referencia* al deteriorarse los ánimos del mercado por el temor al descenso del crecimiento mundial, la mayor *inflación* y el aumento de los casos de COVID-19. El Fondo se benefició de las asignaciones *sobreponderadas* a *mercados frontera* y bonos corporativos, especialmente los integrados en el segmento BB (*calificación crediticia*), durante la primera mitad del periodo analizado. La *sobreponderación* a bonos corporativos y la asignación a bonos *cuasigubernamentales* contribuyeron a la rentabilidad, mientras que la *infraponderación* en bonos soberanos resultó ligeramente adversa.

Durante 2021, la estrategia de posicionarnos *largo* en riesgo mediante posiciones *sobreponderadas* en *mercados frontera* y corporativos se mantuvo. Al final del año, el gestor redujo el riesgo activo del Fondo tras disminuir las posiciones

*sobreponderadas* en el componente de la cartera de *alto rendimiento*.

El grueso del riesgo procedió de los *diferenciales*, donde una pequeña parte se atribuyó a la ligera *infraponderación* del Fondo en *duración*. El Fondo se encontraba *sobreponderado* en *crédito* B/BB y bonos corporativos, e *infraponderado* en bonos soberanos.

La rápida recuperación de la demanda, hasta sobrepasar el ritmo al que las cadenas de suministro podían reponerse, ha presionado los precios al alza en determinados sectores, lo cual se ha visto agravado por el encarecimiento de los fletes y la escalada de precios de las *materias primas*. La *inflación* se ha acelerado, lo cual ha instado a llevar a cabo una normalización de la *política monetaria* con diversos grados de premura. En algunos *mercados emergentes*, el ciclo de subidas de tipos ya ha comenzado, mientras que en mercados desarrollados se está poniendo fin a los programas de compras de bonos y el Banco de Inglaterra subió los tipos de interés. En Estados Unidos, se espera que los *estímulos fiscales* sin precedentes continuarán durante algunos años más, pero la mayoría de países sufrirán ajustes presupuestarios el próximo año.

Insight Investment Management (Global) Limited\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -9,36%, tras descontar comisiones, frente al -8,75% que alcanzó el índice JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR, expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia* al deteriorarse los ánimos del mercado por el temor al descenso del crecimiento mundial, la mayor *inflación* y el aumento de los casos de COVID-19. El Fondo se benefició del posicionamiento en tipos locales y *diferenciales*, concretamente de la posición *sobreponderada* en Polonia y la exposición a bonos *cuasigubernamentales* en México y Colombia. Estas ganancias se vieron parcialmente contrarrestadas por el peor comportamiento de las divisas en la segunda mitad del periodo analizado, momento en que las posiciones *sobreponderadas* en el peso colombiano y el peso chileno detrajeron rentabilidad.

El gestor redujo el riesgo del Fondo al tiempo que mantuvo el posicionamiento estratégico caracterizado por posiciones *largas* en determinadas divisas de *mercados emergentes* que se financiaron con una combinación principalmente de euros y dólares estadounidenses. Durante la primera mitad del año, la divisa de financiación cambió del dólar estadounidense a una cesta compuesta por el dólar y el euro.

La rápida recuperación de la demanda, hasta sobrepasar el ritmo al que las cadenas de suministro podían reponerse, ha presionado los precios al alza en determinados sectores, lo cual se ha visto agravado por el encarecimiento de los fletes y la escalada de precios de las *materias primas*.

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND cont.

La *inflación* se ha acelerado, lo cual ha instado a llevar a cabo una normalización de la *política monetaria* con diversos grados de premura. En algunos *mercados emergentes*, el ciclo de subidas de tipos ya ha comenzado, mientras que en mercados desarrollados se está poniendo fin a los programas de compras de bonos y el Banco de Inglaterra subió los tipos de interés. En Estados Unidos, se espera que los *estímulos fiscales* sin precedentes continuarán durante algunos años más, pero la mayoría de países sufrirán ajustes presupuestarios el próximo año.

Insight Investment Management (Global) Limited\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -5,76%, tras descontar comisiones, frente al -4,68% que alcanzó el *índice de referencia*, un híbrido compuesto por el 50% del JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, un 25% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index y un 25% del JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index, todas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo produjo una *rentabilidad* negativa y se quedó rezagado respecto a su *índice de referencia* al deteriorarse los ánimos del mercado por el temor al descenso del crecimiento mundial, la mayor *inflación* y el aumento de los casos de COVID-19. El Fondo se benefició de las asignaciones *sobreponderadas* a *mercados frontera* y bonos corporativos, especialmente los integrados en el segmento BB (*calificación crediticia*), durante la primera mitad del periodo analizado. La *sobreponderación* a bonos corporativos y la asignación a bonos *cuasigubernamentales* contribuyeron a la rentabilidad, mientras que la *infraponderación* en bonos soberanos resultó ligeramente adversa.

Durante 2021, la estrategia de posicionarnos largo en riesgo mediante posiciones *sobreponderadas* en *mercados frontera* y corporativos se mantuvo. Al final del año, el gestor redujo el riesgo activo del Fondo tras disminuir las posiciones *sobreponderadas* en el componente de la *cartera* de *alto rendimiento*. El grueso del riesgo procedió de los *diferenciales*, donde una pequeña parte se atribuyó a la ligera *infraponderación* del Fondo en *duración*. El Fondo se encontraba *sobreponderado* en *crédito* con calificación B / BB y *bonos* corporativos, e *infraponderado* en bonos soberanos.

La rápida recuperación de la demanda, hasta sobrepasar el ritmo al que las cadenas de suministro podían reponerse, ha presionado los precios al alza en determinados sectores, lo cual se ha visto agravado por el encarecimiento de los fletes y la escalada de precios de las *materias primas*. La *inflación* se ha acelerado, lo cual ha instado a llevar a cabo una normalización de la *política monetaria* con diversos grados de premura. En algunos *mercados emergentes*, el ciclo de subidas de tipos ya ha comenzado,

mientras que en mercados desarrollados se está poniendo fin a los programas de compras de bonos y el Banco de Inglaterra subió los tipos de interés. En Estados Unidos, se espera que los *estímulos fiscales* sin precedentes continuarán durante algunos años más, pero la mayoría de países sufrirán ajustes presupuestarios el próximo año.

Insight Investment Management (Global) Limited\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

En el ejercicio analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -7,90%, frente a la rentabilidad del -3,25% que alcanzó el *índice de referencia*\* y la media del -8,28% del sector Lipper Global – Bond Emerging Markets Global LC, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se comportó peor que su *índice de referencia* y la media del sector. Por regiones, América Latina en particular, así como Asia, Europa Central y del Este, y las *coberturas* de la *cartera* lastraron la rentabilidad. Sin embargo, Oriente Medio, África y mercados desarrollados aportaron leves ganancias.

Las asignaciones a divisas detrajeron considerablemente la rentabilidad. Los mayores lastres fueron Brasil, Colombia y Chile, aunque Estados Unidos, India y Polonia favorecieron los resultados.

Además, los *bonos* soberanos denominados en dólares estadounidenses mermaron ligeramente la rentabilidad: Egipto, Ucrania y Estados Unidos resultaron levemente negativos, a diferencia de Alemania, que aportó ligeras ganancias.

Por su parte, los *bonos* corporativos denominados en dólares estadounidenses favorecieron ligeramente la rentabilidad gracias a México. En esta categoría no hubo lastres.

Las posiciones en tipos de cambio en divisa local también tuvieron un leve efecto positivo en las *rentabilidades*. Egipto, Argentina y Sudáfrica resultaron favorables, pero Brasil, Colombia y Malasia restaron rentabilidad.

En cuanto a la actividad, el gestor mantuvo una asignación *sobreponderada* en *bonos* soberanos externos de *alto rendimiento* (deuda que emite un país a prestamistas emplazados fuera de él) que parecían tener un valor atractivo en términos históricos. Los países favoritos del gestor en este segmento fueron Argentina, Bahamas, República Dominicana, Costa de Marfil, Ecuador, Egipto, Ghana, Nigeria, Serbia, Túnez y Ucrania. El Fondo también mantuvo exposiciones a posiciones en tipos locales seleccionados. Las posiciones *sobreponderadas* a países preferidos en esta área fueron Brasil, México, Chile y Rusia.

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND cont.

Muchos de los factores que indujeron el peor comportamiento de los activos de *mercados emergentes* en 2021 se mantienen vigentes: un entorno de subidas de tipos de interés estadounidense, temores persistentes de *inflación* e inquietud por la respuesta política relativamente lenta de China y la situación de su sector inmobiliario. Sin embargo, en opinión del gestor, muchos de estos factores ya están reflejados en las valoraciones bastante más mermadas y en los altos niveles de efectivo que mantienen los inversores.

Es probable que los principales impulsores a corto plazo de *mercados emergentes* se reajusten entre las expectativas del mercado y la Reserva Federal estadounidense en cuanto al calendario, el ritmo y punto terminal del inminente ciclo de subidas de tipos de interés; el crecimiento de China y la dirección de su política; y factores técnicos de oferta.

Por lo tanto, el Fondo mantiene una postura ligeramente cauta por ahora.

En un horizonte más lejano, el gestor cree que la mejoría de los *fundamentales* de *mercados emergentes* y su crecimiento superior a la tendencia perfilan un entorno atractivo.

\*Compuesto de 1/3 JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, 1/3 JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified TR Index, 1/3 JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified TR Index.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

### BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -3,83%, tras descontar comisiones, frente al -2,85% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond TR, ambas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, inferior a la de su *índice de referencia*.

El peor comportamiento del Fondo con respecto al índice se atribuye a la aportación negativa de la selección de *valores*, el posicionamiento en *duración* y la *curva de tipos*, y la asignación de sectores. Tanto la asignación *sobreponderada* a *mercados emergentes* como la *infraponderada* a *deuda pública* resultaron rentables. Las exposiciones a divisas resultaron ligeramente perjudiciales.

El gestor redujo la exposición a bonos corporativos con *grado de inversión* en el transcurso de septiembre al considerar que los *diferenciales* se habían aproximado a su valor razonable. Sin embargo, a finales del periodo analizado, el gestor volvió a añadir exposición a tales bonos en vista de sus recientes valoraciones atractivas. La exposición del Fondo al cierre del año ascendió al 16,1% y permaneció *infraponderado* en el índice (19,1%).

El gestor también participó en una serie de nuevas emisiones de diversos sectores durante el periodo.

La *inflación* de EE.UU se sitúa en máximos no vistos en décadas. Las interrupciones en el abastecimiento y las prisas por reabrir los negocios han derivado en subidas de precios más generalizadas. En este contexto, el gestor prevé que la Reserva Federal estadounidense subirá los tipos de interés tres veces en 2022 para empezar a contrarrestar la alta *inflación*. Su programa de *reducción gradual* de estímulos probablemente termine en marzo y el gestor estima que el balance del banco comenzará a reducirse en la segunda mitad de 2022.

En China el crecimiento se ve amenazado a corto plazo por los incesantes problemas que aquejan al sector inmobiliario. Asimismo, el desplazamiento de la demanda mundial nuevamente hacia los servicios, en vez de los bienes, supondrá un escollo para las exportaciones. No obstante, es probable que el gasto público local aumente en el segundo semestre, lo cual debería contrarrestar parte de estos contratiempos, a juicio del gestor.

En la *zona del euro*, la *inflación* sigue planteando un riesgo importante, junto con el impacto de las nuevas cepas de COVID-19 en la demanda mundial, debido a la dependencia de las exportaciones que presenta la región. Dado la peor perspectiva de *inflación* a medio plazo, el gestor cree que la *política monetaria* debería seguir siendo flexible. Sin embargo, los riesgos de *inflación* apuntan claramente al alza, lo que podría resultar problemático para el Banco Central Europeo.

Insight Investment Management (Global) Limited\*  
Enero de 2022

### BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,66%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del -1,08% que alcanzó el Markit iBoxx Euro Corporates Index TR y el -0,82% registrado por la media del sector Lipper Global Bond EUR Corporates, todas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, pero superior tanto a su *índice de referencia* como a la media del sector. Durante el periodo la selección de *valores* fue sistemáticamente favorable en diversos sectores. La estrategia de *crédito* del Fondo también resultó rentable con relación al *índice de referencia*. En cuanto a la asignación a sectores, automoción, inmobiliario y *valores respaldados por activos* generaron resultados positivos, aunque energía y la posición en protección iTraxx Main mermaron la rentabilidad. Las posiciones mantenidas en los fondos BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund y BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund también contribuyeron favorablemente a los resultados.

La exposición general al *crédito* contribuyó modestamente a los resultados en la primera mitad del periodo analizado, dada la posición *sobreponderada* del Fondo al riesgo de *crédito*, debido al estrechamiento de los *diferenciales*, pero en el segundo semestre resultó perjudicial tras ampliarse los *diferenciales* (especialmente en noviembre). Las estrategias en *duración* y la *curva de tipos* detrajeron ligeramente la rentabilidad.

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND cont.

En particular, la exposición *corta en duración* del Fondo resultó negativa en noviembre al disminuir los *rendimientos*. Sin embargo, gran parte de las pérdidas se contrarrestaron en diciembre después de que los *rendimientos* reanudasen su trayectoria alcista.

El gestor participó en una serie de nuevas emisiones de diversos sectores durante el periodo.

En la *zona del euro*, la *inflación* sigue planteando un riesgo importante, junto con el impacto de las nuevas cepas de COVID-19 en la demanda mundial, debido a la dependencia de las exportaciones que presenta la región. Dado la peor perspectiva de *inflación* a medio plazo, el gestor cree que la *política monetaria* debería seguir siendo flexible. Sin embargo, existe un alto riesgo de *inflación*, lo cual podría resultar problemático para el Banco Central Europeo.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

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

En el periodo anual analizado, la clase de acciones USD C (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 1,06%, tras descontar comisiones, frente a la *rentabilidad* del 1,24% que alcanzó el *índice de referencia* (50% Bloomberg Barclays US Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Barclays Taxable US Municipal Bond TR Index), ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia*. Los *bonos* municipales estadounidenses exentos de impuestos se comportaron mejor que sus homólogos municipales imponibles en el transcurso del año. Sin embargo, los valores del *Tesoro* de EE. UU. generaron una *rentabilidad* negativa en el año, al igual que los *bonos corporativos con grado de inversión*, aunque en menor medida, ya que los *diferenciales* respecto de estos últimos continuaron estrechándose.

Durante el periodo analizado, las emisiones totales brutas de deuda municipal continuaron siendo boyantes al alcanzar 473.000 millones USD. Los flujos de fondos mutuos municipales continuaron respaldando la demanda al alcanzar un total de 82.000 millones USD durante 2021.

La exposición del Fondo a *valores* exentos de impuestos rondó el 33%, invirtiéndose el resto del Fondo en *bonos* municipales imponibles, deuda corporativa "sin ánimo de lucro" y efectivo. El riesgo del Fondo se concentra principalmente en su posicionamiento en tipos y la *curva de tipos* y mediante una exposición *sobreponderada* en instrumentos imponibles.

El gestor sigue decantándose por *bonos que generan rendimientos*, segmento al que el Fondo destinó un 79,7% en diciembre, comparado con el 63,9% del *índice de referencia*. Entre las posiciones *sobreponderadas* del Fondo a subsectores se encuentran hospitales, transporte y aeropuertos. El gestor cree que estos sectores seguirán beneficiándose de considerables *estímulos fiscales*; los emisores bien posicionados contaban con una holgada *liquidez* antes de la pandemia.

El Fondo se encontraba fuertemente *infraponderado* en *obligaciones de deuda generales* a nivel estatal (GO), con solo el 2,5% mantenidas en deuda GO de los estados de California y Nueva York, comparado con aproximadamente el 14,3% en todos los estados incluidos en el *índice de referencia*.

Las cinco primeras exposiciones representaban en torno al 57,0% del Fondo y albergaban emisores de *bonos* en California, Nueva York, Pennsylvania, Illinois y Florida.

El Fondo tenía una posición *larga en duración* frente al *índice de referencia*. Su *calificación crediticia* media se situaba en A+, algo por debajo de la *calificación crediticia* media ponderada del *índice de referencia*, situada en AA-. El gestor prevé que las reaberturas de negocios y la *política fiscal* continuarán reforzando los *fundamentales* en el mercado de *bonos* municipales. Por otro lado, la rentabilidad de los citados *bonos* sigue viniendo sustentada por un sólido contexto técnico, una oferta bastante gestionable y flujos de fondos de inversión positivos. Sin embargo, el incesante avance de las vacunas, los *estímulos fiscales* adicionales y un crecimiento económico y datos de *inflación* superiores al consenso son factores que podrían hacer aumentar los tipos y la *volatilidad* más allá de las expectativas actuales.

Insight North America LLC\*  
Enero de 2022

### RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND

El Fondo se lanzó el 27 de marzo de 2021.

El 26 de marzo de 2021, el Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund se fusionó con el Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund. Los datos de rentabilidad que abarcan periodos anteriores a esta fecha corresponden a la clase de acciones A Acc. EUR del Insight Sustainable Euro Corporate Bond.

En el periodo anual analizado, la clase de acciones Euro W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,03%, frente a la *rentabilidad* del -0,97% que alcanzó el *índice* Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR y del -0,82% registrado por la media del sector Lipper Global – Bond EUR Corporates, todas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y se comportó peor que su *índice de referencia* y la media del sector. Durante el periodo la selección de *valores* fue sistemáticamente favorable en diversos sectores. Sin embargo, la estrategia de *crédito* del Fondo resultó perjudicial. La exposición general al *crédito* contribuyó modestamente en la primera mitad del periodo analizado, dada la posición *sobreponderada* del Fondo al riesgo de *crédito*, debido al estrechamiento de los *diferenciales*, pero en el segundo semestre resultó perjudicial tras ampliarse los *diferenciales*. En cuanto a la asignación a sectores, automoción, inmobiliario y *valores respaldados por activos* generaron resultados positivos, aunque energía y la posición en protección iTraxx Main mermaron la rentabilidad.

## RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA cont.

### RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND cont.

La posición del Fondo en el BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund también contribuyó favorablemente a los resultados. Las estrategias en *duración* y la *curva de tipos* sumaron algo de rentabilidad en general.

El gestor participó en una serie de nuevas emisiones de diversos sectores durante el periodo. Aquí destacan los *bonos verdes* procedentes de diversas compañías como CaixaBank, Intesa Sanpaolo, Banco de Irlanda, UniCredit, Sabadell y Kutxabank, en el sector bancario, así como *bonos de sostenibilidad* emitidos por FedEx y *bonos sociales* emitidos por SBB.

Al final de diciembre de 2021, el 24,6% del Fondo estaba invertido en *bonos de impacto* (comparado con el 19,2% del *índice de referencia*). En términos más generales, la puntuación media ponderada del Fondo en factores *ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG)* se sitúa en 2,2, comparado con el 2,4 del *índice de referencia*. (Cuanto menor es la puntuación, mejor es el rendimiento en factores ASG. Estas puntuaciones se obtienen de la metodología de calificación Prime ESG (ASG) de Insight). Por otro lado, la intensidad de carbono del Fondo alcanza el 51% de la puntuación del *índice comparativo* (la intensidad del carbono mide cuándo dióxido de carbono generan los emisores en relación con sus *ingresos*).

La *inflación* de EE. UU. se mantiene elevada como consecuencia de los problemas de abastecimiento. El gestor cree que la Reserva Federal empezará a aumentar los tipos de interés más pronto de lo que se había estimado y que la retirada gradual de su programa de compras de bonos (*tapering*) no tardará en finalizar, al haberse iniciado un ciclo de endurecimiento de la *política monetaria*.

En la *zona del euro*, la *inflación* sigue planteando un riesgo importante, junto con el impacto de la COVID-19 en la demanda mundial debido a la dependencia de las exportaciones que presenta la región. Dado la peor perspectiva de *inflación* a medio plazo, el gestor cree que la *política monetaria* debería seguir siendo flexible. No obstante, los riesgos de *inflación* parecen altos.

Insight Investment Management (Global) Limited  
Enero de 2022

Todos los datos se han obtenido de Lipper a 31 de diciembre de 2021. Rendimiento total, incluidos los cargos anuales pero sin incluir los cargos iniciales, con la reinversión de los ingresos brutos sin descontar impuestos. El impacto de un cargo inicial puede ser sustancial para el comportamiento de su inversión. Los datos de rentabilidad, incluido el cargo inicial, están disponibles previa solicitud. La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad. El historial de rentabilidad se muestra en la divisa de la clase de acciones.

^ Consulte la definición de los términos que figuran en cursiva en el Glosario que figura en las páginas 47 a 49.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.



# GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS (SIN AUDITAR)

Término	Definición	Término	Definición
<b>Inversiones alternativas</b>	Una inversión alternativa es un activo financiero que no entra dentro de una de las categorías de inversión convencionales. Las categorías convencionales son acciones, bonos y activos líquidos, entre otros. Las inversiones alternativas pueden ser, entre otros, capital riesgo ( <i>private equity</i> ) o capital emprendedor ( <i>venture capital</i> ), <i>hedge funds</i> , fondos gestionados, arte y antigüedades, materias primas y contratos de derivados. Los bienes inmobiliarios también se consideran a menudo inversiones alternativas.	<b>Correlación(es)/ correlacionado</b>	La correlación mide hasta qué punto dos variables se mueven una con respecto a la otra.
<b>Títulos respaldados por activos («ABS»)</b>	Conjuntos de préstamos empaquetados y vendidos como valores, en un proceso que se denomina «titulización». Los activos que los respaldan son normalmente hipotecas de viviendas o cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.	<b>Cupón(es)</b>	Los intereses de un bono que paga su emisor durante la vigencia del título.
<b>Materiales básicos</b>	Sector de empresas que participan en el descubrimiento, el desarrollo y el tratamiento de materias primas. Este sector incluye la minería y la refinación de metales, productos químicos y forestales.	<b>Crédito(s)</b>	En este contexto es sinónimo de bonos corporativos, deuda emitida por empresas.
<b>Puntos básicos (pb)</b>	Los puntos básicos (pb) son una unidad común de medida de los tipos de interés y otros porcentajes en finanzas. Un punto básico es igual a una centésima de un 1%, o lo que es lo mismo, un 0,01% o 0,0001.	<b>Calificación(es) crediticia(s)</b>	Evaluación de la solvencia crediticia de un prestatario, como una empresa o gobierno en particular. Una empresa cuya deuda tiene una calificación de AAA se considera más solvente que una empresa cuya deuda tiene una calificación de BBB.
<b>Índice de referencia</b>	Base de comparación con la que puede medirse la rentabilidad, las posiciones o la duración de un fondo. Suele ser un índice.	<b>Diferenciales de crédito</b>	La diferencia de rendimiento entre dos bonos con un vencimiento similar, pero con una calidad crediticia diferente; por ejemplo, si el bono del Tesoro de EE. UU. a diez años (deuda pública estadounidense) ofrece un rendimiento del 6% y un bono corporativo a diez años ofrece un rendimiento del 8%, se dice que el bono corporativo presenta un diferencial de 200 puntos básicos con respecto al bono del Tesoro. Una ampliación de los diferenciales de crédito indica un aumento de la preocupación por la capacidad de los prestatarios para pagar su deuda. Una reducción de los diferenciales de crédito indica una mejora de la solvencia crediticia privada. Véanse también las definiciones de rendimiento y puntos básicos.
<b>Bono(s)</b>	Préstamo de dinero de un inversor a una empresa o gobierno durante un período de tiempo determinado a cambio del pago de un tipo de interés fijo a la devolución de la cantidad inicial a su conclusión.	<b>Cíclico(s)/ciclicidad</b>	Un valor o sector cíclico es aquel que se considera sensible a la economía general. Por tanto, sus ingresos son generalmente mayores en períodos de prosperidad económica y expansión, y menores en períodos de crisis económica y contracción.
<b>Opción(es) de compra</b>	Un contrato de opciones ofrece al propietario el derecho, pero no la obligación, de comprar un importe determinado de un valor subyacente a un precio determinado en un plazo de tiempo concreto.	<b>Impago(s)</b>	Un impago es la capacidad de pagar el interés o el capital de un préstamo o valor cuando vence.
<b>Materia(s) prima(s)</b>	Un activo a modo de producto básico que puede comprarse y venderse, como el oro, el petróleo, el café o el trigo.	<b>Defensivo</b>	Un valor o sector defensivo es menos sensible a la economía general, por lo que sus beneficios y dividendos son, en general, estables.
<b>Bienes de consumo discrecional</b>	Bienes y servicios que los consumidores no consideran básicos, pero sí deseables si sus ingresos son suficientes para comprarlos.	<b>Derivado(s)</b>	Un título financiero con un valor que depende o se deriva de un activo o grupo de activos subyacentes. El propio derivado es un contrato entre dos o más partes basado en el activo o los activos. Su precio viene determinado por las fluctuaciones del activo subyacente. Los activos subyacentes más habituales incluyen acciones, bonos, materias primas, divisas, tipos de interés e índices de mercados.
<b>Índice de precios al consumo (IPC)</b>	Índice utilizado para medir la inflación, a partir de los precios de una cesta de bienes y servicios que se considera representativa de aquellos en los que normalmente gastamos nuestro dinero.	<b>Diversificado/ diversificación/ diversificar</b>	Invertir en diversas empresas o instrumentos financieros, que normalmente se comportan de forma diferente entre sí. Por ejemplo, invertir en diferentes regiones o sectores, con el objetivo de compensar la mala rentabilidad de uno con la rentabilidad positiva de otro.
<b>Bienes de consumo básico</b>	Bienes y servicios que las personas no pueden o no están dispuestas a eliminar de su presupuesto, independientemente de su situación financiera.	<b>Dividendo(s)</b>	Cantidad que una empresa paga periódicamente a sus inversores para remunerar sus acciones.
<b>Bono(s) convertible(s)</b>	Un bono convertible es un valor de deuda de tipo fijo que ofrece pagos de tipos de interés, pero puede canjearse por un número predeterminado de acciones de renta variable. El canje de bonos a acciones puede realizarse en determinados momentos durante la vigencia del bono, normalmente a discreción del tenedor del bono.		

Término	Definición	Término	Definición
Duración(es)	Mide la sensibilidad de un valor de renta fija o un fondo de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un bono, más sensible será a los movimientos de los tipos de interés.	Mercado(s) fronterizo(s)	Los mercados frontera son economías menos avanzadas entre los países en desarrollo y están menos consolidadas que los mercados emergentes. Muchos mercados fronterizos carecen de mercados de valores desarrollados, y aunque son más pequeños, menos accesibles y comportan más riesgo que los emergentes, se consideran inversiones viables.
Beneficios	Dinero obtenido a cambio de trabajo o servicios.	Fundamentales (empresa)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales de una empresa son factores como su modelo económico, beneficios, balance y deuda.
Mercado(s) emergente(s)	Países que están en proceso de convertirse en economías industrializadas; la economía de una nación en desarrollo o de un mercado emergente tiene una mayor interacción con los mercados mundiales a medida que crece. Países como India y Brasil se consideran «emergentes».	Fundamentales (económicos)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales económicos son factores como la inflación, el empleo y el crecimiento económico.
Factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG)	Tipo de inversión responsable que consiste en un conjunto de normas mediante las cuales se examinan las operaciones de una empresa antes de invertir.	Futuros	Los futuros son contratos financieros que obligan al comprador a comprar un activo o al vendedor a vender un activo, como una materia prima física o un instrumento financiero, en una fecha y a un precio futuros predeterminados. Los contratos de futuros detallan la calidad y la cantidad del activo subyacente; están estandarizados para facilitar su negociación en los mercados de futuros.
Renta variable/acciones	Acciones emitidas por una empresa que representan un derecho de propiedad.	Bonos de deuda generales/instrumentos/ valores mobiliarios	Valores municipales que están garantizados por los ingresos tributarios del organismo público emisor. A menudo, en caso de impago, los bonos de deuda generales tienen un derecho de cobro superior a los activos o ingresos tributarios de ese municipio respecto a otros valores de deuda.
Prima de riesgo de la renta variable	Se refiere al diferencial que cabe esperar al invertir en una posición o mercado de valores respecto al tipo notional «sin riesgo» (con frecuencia la deuda pública a largo plazo, suponiendo que el riesgo de impago del Estado sea nulo). Esta rentabilidad compensa a los inversores por asumir un riesgo relativamente más alto asociado a la inversión en renta variable. El tamaño de la prima varía y depende del grado de riesgo de una determinada posición, índice o cartera. También cambia con el tiempo a medida que fluctúa el riesgo de mercado.	Geopolítica / geopolítico	Influencias geográficas sobre las relaciones de poder en las relaciones internacionales.
Zona del euro	Región económica que incluye a todos los miembros de la Unión Europea que utilizan como divisa el euro.	Gilt(s)	Valor de renta fija emitido por el Gobierno del Reino Unido.
Fondo cotizado en bolsa (ETF)	Un tipo de fondo de inversión que cotiza en un mercado de valores y que reproduce normalmente un índice, una materia prima, bonos o una cesta de activos.	Bonos verdes	Instrumentos financieros de renta fija capaces de generar beneficios climáticos o medioambientales positivos.
Ángel(es) caído(s)	Los ángeles caídos son bonos cuyas calificaciones crediticias se han rebajado con grado de inversión ( <i>investment grade</i> ) a alto rendimiento ( <i>high yield</i> ).	Producto interior bruto (PIB)	El producto interior bruto es una medida monetaria del valor de mercado de todos los bienes y servicios producidos en un periodo de tiempo determinado.
Fiscal/política fiscal/ gasto fiscal	Política del Gobierno sobre fiscalidad, gasto y presupuestos.	Divisa fuerte	Las divisas fuertes son las emitidas por países desarrollados con una sólida economía industrializada y un gobierno estable. Por lo general, se considera que son la libra esterlina, el euro y el dólar estadounidense.
Estímulo fiscal	Política del Gobierno sobre fiscalidad, gasto y préstamos cuyo objetivo es estimular la economía.	Halcón ( <i>hawk</i> ) / restrictivo ( <i>hawkish</i> )	Un halcón, también conocido como <i>inflation hawk</i> es un responsable político o asesor al que le preocupan principalmente los tipos de interés por su relación con la política fiscal. Por lo general, su postura restrictiva tiene preferencia por los tipos de interés relativamente altos para mantener controlada la inflación. Dicho de otro modo, a los halcones les preocupa menos el crecimiento económico que la presión recesiva provocada por las elevadas tasas de inflación.
Renta fija/Interés fijo	Préstamo de dinero de un inversor a una empresa o gobierno durante un periodo de tiempo determinado a cambio del pago de un tipo de interés fijo y la devolución de la cantidad inicial a su conclusión. (También se denominan bonos)		

Término	Definición	Término	Definición
<b>Cobertura(s)/cubierto</b>	Método para reducir el riesgo innecesario o imprevisto.	<b>Margen(es)</b>	Representa qué porcentaje de las ventas de un negocio o empresa se ha transformado en beneficios.
<b>Alto rendimiento</b>	Valores de renta fija con una baja calificación crediticia que se considera tiene un mayor riesgo de impago que los valores de mayor calidad, pero con el potencial de una mayor remuneración.	<b>Vencimiento/ vencimientos/que vencen</b>	La cantidad de tiempo hasta que el importe de inversión inicial de un valor de renta fija debe pagarse al titular del valor.
<b>Bonos de impacto</b>	Tipo de valor de renta fija en el que los ingresos obtenidos se destinan únicamente a proyectos que cumplirán criterios medioambientales o sociales y cuyo objetivo es lograr resultados concretos.	<b>Fusiones y adquisiciones</b>	La compra, venta, división y unión de diferentes empresas.
<b>Índice/índices</b>	Cartera de inversiones que representa un mercado en concreto o una parte de él. Por ejemplo, el FTSE 100 es un índice compuesto por las 100 mayores empresas de la Bolsa de Valores de Londres.	<b>Mediana capitalización</b>	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil medio. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.
<b>Gilts indexados</b>	Valores de renta fija emitidos por el Reino Unido cuyo valor del préstamo y pagos de intereses se ajustan conforme a la inflación durante la vigencia del valor. También se les denomina bonos vinculados a la inflación.	<b>Política monetaria</b>	La regulación de un banco central del dinero en circulación y los tipos de interés.
<b>Inflación/inflacionista</b>	La tasa de incremento del coste de la vida. La inflación suele expresarse en porcentaje anual, comparando el precio medio de este mes con el del mismo mes del año anterior.	<b>Estímulo monetario</b>	Intento de un gobierno de que la economía crezca más al aumentar la oferta monetaria (la cantidad de dinero disponible en la economía) o rebajar los tipos de interés.
<b>Bonos/valores indexados a la inflación</b>	Valores de renta fija cuyo valor del préstamo y pagos de intereses se ajustan en sintonía con la inflación durante la vigencia del valor. También se les denomina bonos vinculados a la inflación.	<b>Opción/opciones</b>	Contrato financiero que ofrece el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo a un precio determinado en una fecha futura determinada o antes de la misma.
<b>Grado de inversión (investment grade)</b>	Valores de renta fija con una calificación crediticia media o alta que se considera que tienen menos riesgo de impago que los emitidos con calificaciones crediticias más bajas.	<b>Sobreponderado(s)</b>	Invertir en una empresa, región o sector más que el índice de referencia o producto comparativo.
<b>Apalancamiento/apalancado</b>	En referencia a una empresa, el apalancamiento es el nivel de deuda de una empresa en relación con sus activos. Una empresa con mucha más deuda que capital se considera que está apalancada. También puede referirse a un fondo que toma prestado capital o que utiliza derivados para incrementar una posición de inversión.	<b>Obligaciones perpetuas</b>	Los bonos perpetuos con bonos que carecen de fecha de vencimiento. Aunque estos bonos son reembolsables, abonan unos intereses periódicos constantes sin fecha de reembolso.
<b>La liquidez</b>	La liquidez describe el grado de rapidez con que puede comprarse o venderse un activo o valor en el mercado, sin que su precio se vea afectado. La liquidez del mercado se refiere al nivel al que un mercado, como una bolsa de un país, permite que se compran o vendan activos a precios estables.	<b>Cartera</b>	Un conjunto de inversiones.
<b>Largo(s)/larga(s)</b>	Se refiere a la inversión en un valor mantenido con la expectativa de que su valor aumente.	<b>Opciones de venta</b>	Un contrato de opciones ofrece al propietario el derecho, pero no la obligación, de vender un importe determinado de un valor subyacente, a un precio determinado, en un plazo de tiempo determinado.
<b>Vencimiento a largo plazo/más lejano</b>	Descripción añadida a determinados activos que generan rentas para poner de relieve el hecho de que la fecha de vencimiento se producirá en un momento futuro lejano.	<b>Endurecimiento cuantitativo</b>	Cuando los bancos centrales suben los tipos de interés o venden valores en el mercado abierto para reducir el dinero en circulación.
<b>Macroeconómico</b>	Los resultados y el comportamiento de una economía, incluyendo factores como la producción económica, el desempleo, la inflación y la inversión.	<b>Cuasigubernamental</b>	Clase de corporación del sector privado respaldada por un organismo público. La mayoría de las corporaciones cuasipúblicas comienzan como organismos del gobierno y después se convierten en entidades separadas
		<b>Valores inmobiliarios</b>	Los valores inmobiliarios son activos físicos tangibles (p. ej., una propiedad o un terreno). Estos incluyen los metales preciosos, las materias primas, las infraestructuras, los bienes inmobiliarios, el suelo agrícola, la maquinaria y el petróleo.
		<b>Valor relativo</b>	El atractivo de un instrumento financiero comparado con otro, medido en función de su riesgo, liquidez y rentabilidad.

Término	Definición	Término	Definición
<b>Rentabilidad(es) / generar rentabilidad</b>	La ganancia o pérdida de una inversión durante un periodo de tiempo determinado, expresada en términos porcentuales o monetarios.	<b>Diferencial(es)</b>	La diferencia entre el rendimiento de un bono corporativo y un bono de gobierno (deuda pública) del mismo vencimiento. Los rendimientos se refieren a los ingresos recibidos de una inversión y se expresan como porcentaje del valor de mercado actual de la inversión.
<b>Ingreso(s)</b>	Suelen denominarse ventas, y son los ingresos obtenidos de las operaciones ordinarias de una empresa y otras actividades comerciales.	<b>Desviación típica</b>	Medida estadística de la dispersión de un conjunto de datos con respecto a su mediana.
<b>Bonos de rendimientos</b>	Bonos municipales que financian proyectos que generan rendimientos y que están garantizados por una fuente de ingresos específicas. Normalmente, los bonos de rendimientos pueden ser emitidos por cualquier organismo público o fondo gestionado como una empresa, como entidades que tienen ingresos de explotación y gastos.	<b>Acción(es)</b>	También se denominan renta variable. Se trata de un valor que representa la titularidad de una parte de una empresa cotizada en el mercado bursátil.
<b>Estrella(s) naciente(s)</b>	Bono o bonos que podrían registrar una mejora de calificación crediticia a grado de inversión a corto plazo.	<b>Con grado inferior al de inversión</b>	Valores de renta fija emitidos con una baja calificación. Se considera que conllevan un mayor riesgo de impago.
<b>Activo(s) de riesgo</b>	Un activo de riesgo es cualquier activo que conlleva un grado de riesgo. Por lo general, se refiere a los activos que tienen un alto grado de volatilidad del precio, como renta variable, materias primas, bonos de alto rendimiento y divisas.	<b>Bonos subordinados</b>	Préstamo o valor que se sitúa por debajo de otros préstamos o valores con respecto a los derechos sobre los activos o los beneficios.
<b>Estrategias de primas de riesgo</b>	Pretenden captar la prima de riesgo asociada a los precios del mercado, donde "prima de riesgo" se refiere a la rentabilidad adicional que cabe esperar obtener de una inversión respecto a la que podría generarse de un activo "exento de riesgo".	<b>Bonos de sostenibilidad</b>	Instrumentos financieros de renta fija cuyo producto de la venta se destinan a financiar o refinanciar una combinación de proyectos sociales y ecológicos.
<b>«Refugio»</b>	Se refiere a activos que los inversores perciben como relativamente seguros frente a las pérdidas que se registran en un periodo de inestabilidad del mercado.	<b>Reducir/reducción gradual de estímulos («tapering»)</b>	La reducción de la expansión cuantitativa o de los programas de compras de bonos del banco central.
<b>Valor(es)</b>	Un activo financiero negociable, como una acción de una empresa o un valor de renta fija también denominado bono.	<b>Rentabilidad(es) total(es)</b>	Término que designa a la ganancia o pérdida derivada de una inversión en un periodo determinado de tiempo. La rentabilidad total incluye los ingresos (en forma de intereses o pagos de dividendos) y las plusvalías.
<b>Acción(es)</b>	También se denominan renta variable. Se trata de un valor que representa la titularidad de una parte de una empresa cotizada en el mercado bursátil.	<b>Bono(s) del Tesoro de EE. UU.</b>	Valor de deuda del Gobierno de EE. UU. con un vencimiento superior a diez años. Los bonos del Tesoro de EE. UU. pagan intereses semestralmente.
<b>Corto(s)/corta(s)</b>	Forma en que el gestor de un fondo expresa su perspectiva de que el mercado o un valor pueden disminuir de valor.	<b>Valores del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación (TIPS)</b>	Valores de deuda pública estadounidense cuyo valor del préstamo y pagos de intereses se ajustan conforme a la inflación, expresada por el índice de precios al consumo (IPC), durante la vigencia del valor.
<b>A corto plazo</b>	Descripción añadida a determinados activos que generan rentas para poner de relieve el hecho de que la fecha de vencimiento se producirá en un momento futuro muy próximo.	<b>Infraponderación(es)</b>	Invertir en una empresa, región o sector menos que el índice de referencia o producto comparativo.
<b>Pequeña capitalización</b>	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil pequeño. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.	<b>Volátil/volatilidad</b>	Subidas y / o bajadas importantes o frecuentes en el precio o valor de una inversión o mercado.
<b>Bonos sociales</b>	Los bonos sociales son instrumentos de renta fija cuyo "producto de la venta" se destina en su totalidad a proyectos o actividades que promueven un mayor bienestar e impacto social positivo directamente en colectivos vulnerables, marginados, desatendidos, excluidos o desfavorecidos de otro modo.	<b>Peso/ponderación(es)</b>	La exposición a una empresa, sector o mercado en un fondo, normalmente expresada como porcentaje; por ejemplo, el Fondo tenía una ponderación del 20% en empresas estadounidenses.
		<b>Rendimiento(s)</b>	Los ingresos percibidos de las inversiones, expresados como porcentaje del valor de mercado actual de la inversión, o los dividendos percibidos por el titular.
		<b>Curva(s) de tipos</b>	Una curva de tipos es una línea que representa gráficamente los tipos de interés, en un momento determinado, de bonos que tienen una calidad crediticia igual, aunque con diferentes fechas de vencimiento.

# BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Irlanda - 38.545.235</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
34.086.600	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	38.545.235	9,16
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>38.545.235</b>	<b>9,16</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 15.540.661</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 22.129.960)</b>			
500.000	AFG 2021-2 Trust '2021-2 B' FRN 1.3151% 10-Mar-2053	319.515	0,08
3.700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 0.650% 21-Nov-2022	3.281.471	0,78
2.320.000	Bluestone Sapphire XXV 2021-1 '2021-1 A1L' FRN 1.083% 21-Sep-2053	1.489.943	0,35
530.000	Flexi ABS Trust 2021-2 '2021-2 C' FRN 1.5151% 12-Aug-2027	338.661	0,08
197.462	Interstar Millennium Series 2006-1 Trust '2006-1 A' FRN 0.430% 27-Mar-2038	116.553	0,03
175.258	Interstar Millennium Series 2006-4H Trust '2006-4H A2' FRN 0.509% 07-Nov-2039	106.343	0,02
500.000	Latitude Australia Personal Loans Series 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 1.473% 17-Apr-2030	320.200	0,08
1.314.254	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1.910% 25-Oct-2050	846.618	0,20
944.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2.110% 25-Dec-2051	612.030	0,14
582.000	Liberty Series 2021-1 0.000% 10-Nov-2053	372.797	0,09
700.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.062% 22-Jan-2053	457.224	0,11
2.670.000	Pepper I-Prime 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 1.415% 15-Jul-2053	1.705.662	0,40
278.363	Pepper Residential Securities Trust No 18 FRN 2.115% 12-Aug-2058	178.941	0,04
352.007	Pepper Residential Securities Trust No 18 FRN 2.765% 12-Aug-2058	226.647	0,05
1.000.000	Pepper Residential Securities Trust No. 30 FRN 1.815% 15-Jan-2063	640.095	0,15
1.030.000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 1.020% 23-Apr-2063	658.499	0,16
500.000	Pepper Residential Securities Trust No. 31 FRN 1.220% 23-Apr-2063	319.662	0,08
700.000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1.915% 17-Aug-2028	451.396	0,11
410.000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6.500% 07-Oct-2025	375.551	0,09
1.130.000	Resimac Bastille Trust Series 2021-2NC '2021-2NCX C' FRN 1.763% 03-Feb-2053	723.303	0,17
708.000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 1.5151% 12-Mar-2053	453.930	0,11
1.635.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.0151% 15-Jun-2052	1.050.998	0,25
770.000	Think Tank Residential Series 2021-2 Trust '2021-2 C' FRN 1.767% 10-Mar-2054	494.622	0,12
<b>Austria - 5.850.765</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.794.640)</b>		<b>5.850.765</b>	<b>1,39</b>
800.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.375% 15-Apr-2027	775.440	0,18
3.300.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.100% 20-Sep-2117	5.075.325	1,21
<b>Bélgica - 694.143</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 586.500)</b>		<b>694.143</b>	<b>0,17</b>
600.000	Ethias SA 5.000% 14-Jan-2026	694.143	0,17
<b>Bermudas - 141.692</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 115.334)</b>		<b>141.692</b>	<b>0,03</b>
137.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	141.692	0,03
<b>Brasil - 4.483.106</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.277.496)</b>		<b>4.483.106</b>	<b>1,07</b>
1.490.000	Arcos Dorados Holdings Inc 'REGS' 5.875% 04-Apr-2027	1.360.568	0,33

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Brasil cont.</b>			
20.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	3.122.538	0,74
<b>Canadá - 766.481</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 745.073)</b>			
584.862	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	526.370	0,12
249.175	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5.250% 01-Apr-2029	240.111	0,06
<b>Chile - 1.582.969</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
550.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	469.572	0,11
1.100.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.113.397	0,27
<b>China - 15.989.082</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.500.000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	915.740	0,22
6.600.000	China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	946.484	0,22
96.000.000	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	14.126.858	3,36
<b>Colombia - 1.954.448</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.213.778)</b>			
750.000	Colombia Government International Bond 3.875% 25-Apr-2027	667.933	0,16
880.500.000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	173.277	0,04
3.324.600.000	Colombian TES 7.250% 18-Oct-2034	666.672	0,16
2.100.000.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	446.566	0,10
<b>Chipre - 1.107.760</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.070.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	1.107.760	0,26
<b>República Dominicana - 315.107</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
350.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	315.107	0,08
<b>Egipto - 3.494.848</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.599.768)</b>			
400.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	325.918	0,08
500.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 31-Jan-2027	461.003	0,11
15.500.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 18-Jan-2022	868.125	0,20
22.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 01-Mar-2022	1.217.669	0,29
12.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 06-Sep-2022	622.133	0,15
<b>Francia - 16.636.121</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 19.981.703)</b>			
200.000	BPCE SA FRN 2.125% 13-Oct-2046	195.020	0,05
2.872.000	BPCE SA 'MTN' FRN 1.051% 31-May-2022	2.544.119	0,60
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	2.800.812	0,66
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	2.801.540	0,66
2.810.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Mar-2022	2.813.470	0,67
900.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	890.055	0,21
200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN (Perpetual) 3.500% 21-Dec-2028	200.060	0,05
1.600.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	1.669.952	0,40
2.300.000	Orano SA 'EMTN' 3.375% 23-Apr-2026	2.469.476	0,59
250.000	Parts Europe SA 'REGS' FRN 4.000% 20-Jul-2027	251.617	0,06

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Alemania - 42.455.945</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 95.681.356)</b>		<b>42.455.945</b>	<b>10,09</b>
17.000.000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	17.019.805	4,05
400.000	Commerzbank AG FRN (Perpetual) 6.125% 09-Oct-2025	438.004	0,10
8.361.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	8.363.341	1,99
5.500.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	5.505.555	1,31
8.295.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 23-Mar-2022	8.308.521	1,97
2.500.000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 4.000% 31-Jan-2028	2.551.000	0,61
260.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	269.719	0,06
<b>Ghana - 298.838</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>298.838</b>	<b>0,07</b>
400.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11-Feb-2027	298.838	0,07
<b>Indonesia - 305.984</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.622.277)</b>		<b>305.984</b>	<b>0,07</b>
350.000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	305.984	0,07
<b>Irlanda - 12.160.963</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.558.340)</b>		<b>12.160.963</b>	<b>2,89</b>
496.922	Atom Mortgage Securities DAC FRN 1.400% 22-Jul-2031	593.407	0,14
781.313	Berg Finance 2021 DAC '2021-1 B' FRN 1.450% 22-Apr-2033	781.890	0,19
180.246	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	179.277	0,04
800.000	Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC FRN 0.907% 18-Oct-2030	798.602	0,19
620.221	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 1.400% 17-Aug-2033	622.255	0,15
137.972	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	138.691	0,03
500.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	508.315	0,12
437.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	444.549	0,11
1.009.000	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.433% 25-Oct-2061	1.012.626	0,24
709.419	Rathlin Residential 2021-1 DAC '2021-1X A' FRN 1.432% 27-Sep-2075	699.685	0,17
312.503	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.444% 30-Jul-2075	311.266	0,07
2.820.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.757% 24-Dec-2059	2.835.605	0,67
131.038	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 1.700% 17-May-2031	156.390	0,04
430.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	429.458	0,10
827.135	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 1.800% 17-Aug-2031	982.005	0,23
1.400.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.251% 22-Jul-2029	1.666.942	0,40
<b>Italia - 15.746.026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 26.124.483)</b>		<b>15.746.026</b>	<b>3,74</b>
400.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2025	445.200	0,10
200.000	Assicurazioni Generali SpA FRN (Perpetual) 6.416% 08-Feb-2022	239.083	0,06
3.370.000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	3.399.487	0,81
250.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) 3.750% 27-Feb-2025	247.344	0,06
9.600.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	10.869.312	2,58
500.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	545.600	0,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Japón - 23.853.958</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.855.803)</b>		<b>23.853.958</b>	<b>5,67</b>
3.100.000.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	23.853.958	5,67
<b>Kazajistán - 607.118</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>607.118</b>	<b>0,14</b>
300.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 10.950% 06-May-2026	607.118	0,14
<b>Luxemburgo - 254.805</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.926.714)</b>		<b>254.805</b>	<b>0,06</b>
247.328	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	254.805	0,06
<b>México - 4.200.151</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.935.923)</b>		<b>4.200.151</b>	<b>1,00</b>
94.569.400	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	3.856.307	0,92
400.000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	343.844	0,08
<b>Países Bajos - 4.610.321</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.926.384)</b>		<b>4.610.321</b>	<b>1,10</b>
200.000	Achmea BV FRN (Perpetual) 4.625% 24-Mar-2029	212.550	0,05
1.903.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	1.902.048	0,45
592.000	Athora Netherlands NV FRN (Perpetual) 7.000% 19-Jun-2025	664.372	0,16
600.000	LeasePlan Corp NV FRN (Perpetual) 7.375% 29-May-2024	663.300	0,16
410.725	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	420.102	0,10
750.000	Titan Holdings II BV 'REGS' 5.125% 15-Jul-2029	747.949	0,18
<b>Nueva Zelanda - 1.032.229</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>1.032.229</b>	<b>0,25</b>
1.056.000	ASB Finance Ltd 'EMTN' 0.250% 08-Sep-2028	1.032.229	0,25
<b>Perú - 197.567</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>197.567</b>	<b>0,05</b>
200.000	Peruvian Government International Bond 1.950% 17-Nov-2036	197.567	0,05
<b>Portugal - 2.238.126</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.949.458)</b>		<b>2.238.126</b>	<b>0,53</b>
400.000	Caixa Geral de Depositos SA FRN (Perpetual) 10.750% 30-Mar-2022	411.000	0,10
1.700.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	1.827.126	0,43
<b>República de Serbia - 229.222</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>229.222</b>	<b>0,05</b>
250.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	229.222	0,05
<b>Rumanía - 528.753</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.727.081)</b>		<b>528.753</b>	<b>0,13</b>
2.500.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	528.753	0,13
<b>Rusia - 2.171.295</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.248.396)</b>		<b>2.171.295</b>	<b>0,52</b>
98.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026	1.125.735	0,27
90.400.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	1.045.560	0,25
<b>Sudáfrica - 1.372.932</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 228.009)</b>		<b>1.372.932</b>	<b>0,33</b>
9.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	461.615	0,11
14.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	698.713	0,17
3.462.597	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	212.604	0,05
<b>España - 22.103.330</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.722.581)</b>		<b>22.103.330</b>	<b>5,25</b>
600.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 1.750% 09-Mar-2028	576.318	0,14

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>España cont.</b>			
1.100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	1.144.665	0,27
1.100.000	CellnEx Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	1.095.622	0,26
2.400.000	Liberbank SA FRN 6.875% 14-Mar-2027	2.435.208	0,58
3.365.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	3.436.641	0,81
6.400.000	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2022	6.401.280	1,52
6.400.000	Spain Letras del Tesoro (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2022	6.406.080	1,52
413.131	TDA 18-Mixto FTA FRN 0.162% 22-Jun-2045	408.966	0,10
200.000	Unicaja Banco SA FRN (Perpetual) 4.875% 18-Nov-2026	198.550	0,05
<b>Suecia - 1.820.236</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.685.211)</b>			
2.050.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'REGS' FRN 0.846% 12-Dec-2022	1.820.236	0,43
<b>Suiza - 928.939</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.971.622)</b>			
400.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 6.375% 21-Aug-2026	381.782	0,09
250.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	239.107	0,06
340.000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual) 7.125% 29-Jul-2022	308.050	0,07
<b>Ucrania - 854.601</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 263.663)</b>			
350.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2022	307.599	0,07
650.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	547.002	0,13
<b>Reino Unido - 50.725.984</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 38.596.726)</b>			
627.704	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0.462% 17-Mar-2039	702.343	0,17
424.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.550% 25-Jul-2058	506.912	0,12
704.000	BAT Capital Corp 5.282% 02-Apr-2050	705.058	0,17
2.390.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	2.849.332	0,68
1.742.663	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.250% 15-Nov-2032	1.636.154	0,39
2.396.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	2.351.099	0,56
948.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	929.263	0,22
1.287.635	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1.150% 17-Oct-2051	1.536.591	0,37
640.000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	765.984	0,18
500.000	esure Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Jul-2026	597.749	0,14
902.771	Eurosail 2006-1 Plc '2006-1X B1A' FRN 0.000% 10-Jun-2044	874.403	0,21
3.079.000	Greene King Finance Plc FRN 2.178% 15-Mar-2036	3.010.630	0,72
2.850.000	Harbour Energy Plc 'REGS' 5.500% 15-Oct-2026	2.501.709	0,59
2.072.000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	2.596.969	0,62
1.715.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 04-Jul-2029	1.890.359	0,45
1.715.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	1.729.106	0,41
1.750.000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	1.586.402	0,38
1.226.934	Landmark Mortgage Securities No 1 Plc FRN 0.000% 17-Jun-2038	1.152.596	0,27
1	Ludgate Funding Plc '2006-1X BB' FRN 0.000% 01-Dec-2060	1	0,00
1.073.089	Marston's Issuer Plc FRN 1.454% 15-Oct-2027	1.193.180	0,28
523.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 1.696% 15-Jul-2029	622.304	0,15
500.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 '2021-3X C' FRN 0.000% 15-Nov-2029	595.844	0,14

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
499.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2.300% 15-Nov-2028	597.048	0,14
1.224.962	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC FRN 1.000% 22-Nov-2028	1.229.323	0,29
500.000	Provident Financial Plc 'EMTN' FRN 8.875% 13-Jan-2032	635.462	0,15
4.358.000	Prudential Plc 'EMTN' FRN 2.950% 03-Nov-2033	3.821.917	0,91
152.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	181.172	0,04
508.647	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS2X B1C' FRN 0.245% 12-Jun-2044	482.718	0,11
535.636	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS3X M1C' FRN 0.000% 12-Jun-2044	510.441	0,12
159.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2.804% 23-Jan-2029	189.795	0,05
462.000	Stanlington No 1 Plc '2017-1 D' FRN 2.945% 12-Jun-2046	553.164	0,13
1.597.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 2.550% 25-May-2051	1.903.772	0,45
386.000	Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc '2021-3 D' FRN 1.650% 12-Dec-2043	455.834	0,11
1.492.396	Together Asset Backed Securitisation 2021-CRE1 Plc '2021-CRE1 A' FRN 1.446% 20-Jan-2055	1.783.917	0,42
1.753.676	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc '2019-A13X A1' FRN 0.950% 20-Jul-2045	2.091.626	0,50
2.756.000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	3.275.435	0,78
830.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.125% 15-Aug-2030	977.747	0,23
1.440.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	1.702.625	0,40
<b>EE. UU. - 60.424.210</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 53.426.151)</b>			
695.000	Citigroup Capital XVIII FRN 1.137% 28-Jun-2067	747.652	0,18
610.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15-Oct-2029	534.225	0,13
2.245.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	2.079.845	0,49
415.000	PartnerRe Finance B LLC FRN 4.500% 01-Oct-2050	386.230	0,09
625.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	574.701	0,14
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	18.553.689	4,41
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	18.553.406	4,41
21.500.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2022	18.994.462	4,51
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>317.678.716</b>	<b>75,49</b>
<b>Créditos apalancados</b>			
<b>Francia - 1.955.449</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 966.783)</b>			
1.000.000	Odyssee Investment BidCo Cirect Europe Term Loan 0.000% 09-Jul-2028	1.001.460	0,24
972.010	SFR Group S.A. EUR Term Loan B 3.000% 21-Jun-2025	953.989	0,22
<b>Irlanda - 1.185.558</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.000.000	Platform Bidco Limited Valeo Foods Term Loan 0.000% 28-Jun-2028	1.185.558	0,28
<b>Países Bajos - 3.999.130</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.000.000	Corialis International NV Term Loan 3.500% 17-Jul-2028	997.500	0,24
1.000.000	Kouti B.V. Titan Holdings Term Loan 3.750% 30-Jun-2028	1.002.815	0,24
1.000.000	Kraton Polymers Holdings B.V. Term Loan 0.000% 18-Nov-2028	1.003.750	0,24
1.000.000	UPC Broadband Holding B.V. Term Loan 3.000% 31-Jan-2029	995.065	0,23
<b>Suecia - 1.000.875</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.005.235)</b>			
1.000.000	Verisure Holding AB Term Loan 3.250% 09-Jul-2026	1.000.875	0,24

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Créditos apalancados cont.</b>			
<b>Reino Unido - 8.117.495</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.122.782)</b>			
1.000.000	CD&R Firefly Bidco Limited Term Loan 4.906% 23-Jun-2025	1.185.569	0,28
1.000.000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 4.800% 28-Jul-2028	1.191.546	0,29
1.000.000	Eagle Bidco Limited Term Loan 0.000% 31-Jan-2029	1.186.802	0,28
1.000.000	IVC Acquisition Ltd Term Loan 4.667% 13-Feb-2026	1.189.873	0,28
416.839	Project Jura Credit Senior Term Loan 2.930% 25-Jan-2022	495.924	0,12
395.614	Project Panther Term Loan 3.800% 29-Oct-2021	164.859	0,04
1.292.008	TC Funding I Limited Term Loan 2.504% 26-Sep-2023	1.522.127	0,36
1.000.000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 4.813% 06-Jun-2025	1.180.795	0,28
<b>EE. UU. - 3.379.326</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.025.293)</b>			
1.000.000	Solera Polaris Newco LLC Term Loan 5.298% 02-Jun-2028	1.191.362	0,28
1.858.750	Virgin Media SFA Finance Ltd Term Loan 3.304% 10-Nov-2027	2.187.964	0,52
<b>Total inversiones en préstamos apalancados</b>		<b>19.637.833</b>	<b>4,66</b>

<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 6.851.302</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.676.955)</b>			
(1.450.000)	CDS Altice France SA 5.000% 20-Dec-2026	95.338	0,02
(5.800.000)	CDS Barclays Bank Plc 1.000% 20-Dec-2023	66.418	0,02
3.200.000	CDS Barclays Bank Plc 1.000% 20-Dec-2028	54.703	0,01
(9.000.000)	CDS BNP Paribas SA 1.000% 20-Jun-2022	34.391	0,01
(1.200.000)	CDS Cellnex Telecom SA 5.000% 20-Dec-2026	213.908	0,05
(4.400.000)	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2023	73.094	0,02
(1.800.000)	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2023	17.936	0,00
900.000	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2028	28.241	0,01
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	15.662	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	15.662	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Jun-2024	1.740	0,00
(85.990.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	2.227.152	0,53
(153.700.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	3.430.391	0,82
(6.200.000)	CDS Naturgy Energy Group, S.A. 1.000% 20-Mar-2022	10.837	0,00
(800.000)	CDS OI European Group BV 5.000% 20-Dec-2026	79.693	0,02
(3.700.000)	CDS Societe Generale 1.000% 20-Dec-2022	25.498	0,01
1.800.000	CDS Societe Generale 1.000% 20-Dec-2027	23.715	0,01
(1.650.000)	CDS Virgin Media Finance Plc 5.000% 20-Dec-2026	190.662	0,05
(1.650.000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5.000% 20-Dec-2026	207.977	0,05
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>6.851.302</b>	<b>1,63</b>

<b>Opciones sobre divisas - 115.538</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 149.741)</b>			
3.200.000	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.380	78.334	0,02
3.600.000	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.123	4.408	0,00
3.600.000	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.132	14.076	0,00
3.600.000	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.138	10.231	0,00
3.600.000	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	12	0,00
3.600.000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	166	0,00
3.600.000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	8.311	0,00
<b>Total opciones sobre divisas</b>		<b>115.538</b>	<b>0,02</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de tipos de interés - 896.802</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
9.500.000	IRS Pay Fixed 0.5287% Receive 1 Year GBP SONIA OIS Compound 10-Dec-2051	896.802	0,21
<b>Total swaps de tipos de interés</b>		<b>896.802</b>	<b>0,21</b>

<b>Swaptions - 143.013</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.456.782)</b>			
153.700.000	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Put 16-Mar-2022 1.100	4.523	0,00
56.800.000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.425	47.560	0,01
56.800.000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 16-Mar-2022 0.425	57.248	0,02
56.800.000	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Call 19-Jan-2022 0.425	33.682	0,01
<b>Total swaptions</b>		<b>143.013</b>	<b>0,04</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
------------	-------------	---------------------------	---------------------	---------------------

<b>Contratos de futuros abiertos - 3.776.347</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 157.757)</b>				
(21)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.798.040)	19.721	0,00
(192)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(25.582.080)	143.413	0,03
(245)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(36.017.450)	722.004	0,17
(596)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(67.294.360)	340.661	0,08
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(171.370)	2.429	0,00
(145)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(29.977.300)	1.293.487	0,31
(75)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(87.255.344)	272.855	0,07
466	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	41.540.571	22.417	0,01
(416)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(47.929.480)	87.287	0,02
(3)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(446.160)	1.747	0,00
(382)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(56.811.051)	870.326	0,21
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>3.776.347</b>	<b>0,90</b>

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 6.248.056 (ver abajo)				
(31 de diciembre de 2020: 7.499.543)				
			6.248.056	1,48
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>393.892.842</b>	<b>93,59</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - (9.301.741)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (14.557.919))</b>			
780.000	CDS Anglo American 5.000% 20-Dec-2026	(150.611)	(0,04)
4.750.000	CDS BNP Paribas SA 1.000% 20-Jun-2027	(12.507)	(0,00)
1.083.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(16.603)	(0,00)
1.625.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(24.575)	(0,01)
1.192.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(18.274)	(0,00)
37.900.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5.000% 20-Dec-2026	(3.072.063)	(0,73)
97.900.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(2.185.005)	(0,52)
69.207.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(1.481.008)	(0,35)
2.200.000	CDS Danske Bank A/S 1.000% 20-Dec-2028	(81.475)	(0,02)
200.000	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Dec-2022	(1.221)	(0,00)
1.800.000	CDS Deutsche Bank AG 1.000% 20-Dec-2022	(10.988)	(0,00)
780.000	CDS Glencore Finance Europe SA 5.000% 20-Dec-2026	(145.817)	(0,04)



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito cont.</b>			
780.000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Dec-2026	(159.784)	(0,04)
780.000	CDS Holcim Ltd 1.000% 20-Dec-2026	(10.748)	(0,00)
3.350.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	(397.626)	(0,10)
44.350.000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2024	(973.625)	(0,23)
22.150.000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2031	(283.016)	(0,07)
610.000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(35.758)	(0,01)
1.040.000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(60.964)	(0,02)
(1.650.000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(53.606)	(0,01)
(1.450.000)	CDS Ladbrokes Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(47.109)	(0,01)
(341.000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1.572)	(0,00)
100.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(1.174)	(0,00)
400.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(4.695)	(0,00)
800.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(9.390)	(0,00)
760.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(8.921)	(0,00)
800.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(9.390)	(0,00)
390.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(4.578)	(0,00)
(3.350.000)	CDS Unibail-Rodamco-Westfield 1.000% 20-Dec-2026	(39.638)	(0,01)
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>(9.301.741)</b>	<b>(2,21)</b>
<b>Opciones sobre divisas - (58.992) (31 de diciembre de 2020: (91.280))</b>			
(3.200.000)	Euro/Chinese yuan Call 11-Feb-2022 7.589	(634)	(0,00)
(3.200.000)	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.280	(41.642)	(0,01)
(3.600.000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.105	(365)	(0,00)
(5.400.000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.108	(792)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Euro Call 21-Jan-2022 1.113	(2.140)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.150	(1.368)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.148	(3.562)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	(12)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	(166)	(0,00)
(3.600.000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	(8.311)	(0,00)
<b>Total opciones sobre divisas</b>		<b>(58.992)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Swaptions - (4.605.316) (31 de diciembre de 2020: (524.840))</b>			
(155.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Put 17-Mar-2022 3.000	(91)	(0,00)
(141.000.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 17-Mar-2022 2.900	(8)	(0,00)
(83.300.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 Put 22-Sep-2022 3.000	(11.497)	(0,00)
(123.700.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.525	(225.323)	(0,06)
(106.300.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 17-Feb-2022 0.525	(193.629)	(0,05)
(123.700.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525	(128.210)	(0,03)
(106.300.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 17-Feb-2022 0.525	(110.176)	(0,03)
(251.200.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 20-Oct-2022 3.000	(79.027)	(0,02)
(153.700.000)	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Call 16-Mar-2022 1.100	(3.827.559)	(0,91)
(56.800.000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.825	(6.705)	(0,00)
(56.800.000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 16-Mar-2022 0.850	(12.714)	(0,00)
(56.800.000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 19-Jan-2022 0.725	(2.803)	(0,00)
(166.600.000)	iTraxx Europe Series 35 Version 1 Put 22-Sep-2022 3.000	(7.574)	(0,00)
<b>Total swaptions</b>		<b>(4.605.316)</b>	<b>(1,10)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (1.976.470) (31 de diciembre de 2020: (767.997))</b>				
346	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	59.294.020	(887.066)	(0,21)
1.032	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	115.614.960	(139.351)	(0,04)
(6)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(691.290)	(5.435)	(0,00)
(282)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(36.418.655)	(552.285)	(0,13)
(1.509)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(161.194.036)	(389.317)	(0,09)
(7)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.209.469)	(3.016)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(1.976.470)</b>	<b>(0,47)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (5.644.555) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.543.654))				
			(5.644.555)	(1,34)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(21.587.074)</b>	<b>(5,13)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>48.527.461</b>	<b>11,54</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>420.833.229</b>	<b>100,00</b>
^ Inversión en otro Fondo de la Sociedad.				
Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse, Goldman Sachs, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley.				
Las contrapartes de las opciones sobre divisas son Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs, Morgan Stanley y UBS AG.				
Las contrapartes de las opciones sobre acciones (swaptions) son BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited y Goldman Sachs.				
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.				
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		79,41		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		4,38		
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		0,84		
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		3,18		
Otro activo circulante		12,19		
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>		

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>						
Euro	Dólar estadounidense	859,888	970,000	7-ene-22	UBS AG	2,937
Euro	Dólar estadounidense	291,890	330,000	7-ene-22	UBS AG	350
Dólar estadounidense	Euro	497,000	428,125	7-ene-22	Barclays Bank PLC	10,952
Dólar estadounidense	Euro	1,570,000	1,368,022	7-ene-22	Morgan Stanley	19,002
Dólar estadounidense	Euro	196,000	168,630	7-ene-22	Morgan Stanley	4,527
Euro	Yen japonés	97,306	12,500,000	12-ene-22	UBS AG	1,382
Euro	Yen japonés	64,816	8,320,000	12-ene-22	UBS AG	969
Euro	Yen japonés	7,644,885	981,589,000	12-ene-22	JPMorgan Chase Bank	112,257
Euro	Yen japonés	174,293	22,300,000	12-ene-22	Morgan Stanley	3,165
Euro	Yen japonés	125,177	16,000,000	12-ene-22	HSBC Bank plc	2,394
Euro	Yen japonés	4,232,246	542,280,000	12-ene-22	BNP Paribas	70,836
Euro	Yen japonés	5,421,737	696,082,000	12-ene-22	Morgan Stanley	80,065
Euro	Yen japonés	7,324,386	942,796,000	12-ene-22	JPMorgan Chase Bank	89,451
Euro	Yen japonés	314,176	40,350,000	12-ene-22	Morgan Stanley	4,534
Dólar estadounidense	Peso chileno	1,301,093	1,100,000,000	12-ene-22	BNP Paribas	10,130
Dólar estadounidense	Peso chileno	534,087	425,000,000	12-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	31,645
Dólar australiano	Dólar neozelandés	1,750,000	1,821,132	13-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	21,932
Dólar australiano	Dólar estadounidense	2,620,903	1,900,000	13-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	187
Dólar australiano	Dólar estadounidense	2,522,089	1,800,000	13-ene-22	Goldman Sachs	25,236
Real brasileño	Dólar estadounidense	3,100,000	536,930	13-ene-22	BNP Paribas	16,230
Dólar canadiense	Euro	2,333,050	1,800,000	13-ene-22	HSBC Bank plc	18,013
Euro	Dólar estadounidense	3,189,374	3,600,000	13-ene-22	UBS AG	9,329
Euro	Dólar estadounidense	978,000	985,904	13-ene-22	JPMorgan Chase Bank	7,105
Rupia india	Dólar estadounidense	83,925,000	1,113,683	13-ene-22	HSBC Bank plc	12,499
Peso mexicano	Dólar estadounidense	38,603,441	1,800,000	13-ene-22	BNP Paribas	75,469
Corona noruega	Euro	16,472,484	1,800,000	13-ene-22	Barclays Bank PLC	48,567
Corona noruega	Dólar estadounidense	13,228	1,488	13-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	9
Corona noruega	Dólar estadounidense	11,867,565	1,311,000	13-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	29,640
Corona noruega	Dólar estadounidense	20,713,205	2,289,000	13-ene-22	JPMorgan Chase Bank	50,999
Eslopi polaco	Dólar estadounidense	2,635,648	648,000	13-ene-22	UBS AG	845
Rublo ruso	Dólar estadounidense	8,032,000	106,103	13-ene-22	Morgan Stanley	702
Libra esterlina	Euro	649,690	783,000	13-ene-22	Morgan Stanley	10,373
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	34,842,000	1,258,670	13-ene-22	BNP Paribas	919
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	202,183	255,464	13-ene-22	HSBC Bank plc	1,428
Dólar estadounidense	Peso chileno	37,598	32,024,000	13-ene-22	BNP Paribas	52
Dólar estadounidense	Euro	1,787,115	1,570,000	13-ene-22	JPMorgan Chase Bank	8,641
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	782,041	254,861,622	13-ene-22	HSBC Bank plc	2,425
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	792,000	258,835,342	13-ene-22	HSBC Bank plc	489
Dólar estadounidense	Won surcoreano	664,242	782,103,000	13-ene-22	Goldman Sachs	5,619
Dólar estadounidense	Corona noruega	3,780,649	33,365,900	13-ene-22	Barclays Bank PLC	360
Dólar estadounidense	Rublo ruso	472,499	34,968,000	13-ene-22	Barclays Bank PLC	6,280
Dólar estadounidense	Corona sueca	1,814,715	16,202,611	13-ene-22	HSBC Bank plc	23,340
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	1,260,077	34,842,000	13-ene-22	HSBC Bank plc	324
Dólar estadounidense	Lira turca	279,901	3,166,299	13-ene-22	HSBC Bank plc	39,797
Dólar australiano	Euro	650,000	409,218	19-ene-22	JPMorgan Chase Bank	7,028
Dólar australiano	Euro	750,000	474,609	19-ene-22	BNP Paribas	5,675
Dólar australiano	Euro	880,000	556,022	19-ene-22	JPMorgan Chase Bank	7,511
Euro	Dólar australiano	986,126	1,530,000	19-ene-22	JPMorgan Chase Bank	6,347
Euro	Dólar australiano	12,107,510	18,785,000	19-ene-22	JPMorgan Chase Bank	77,998
Euro	Dólar australiano	134,857	210,000	19-ene-22	Barclays Bank PLC	377
Dólar australiano	Dólar estadounidense	494,202	354,000	20-ene-22	UBS AG	3,811
Dólar australiano	Dólar estadounidense	63,146	45,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	692
Dólar australiano	Dólar estadounidense	92,630	66,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	1,025
Dólar australiano	Dólar estadounidense	71,995	52,000	20-ene-22	BNP Paribas	176

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.</b>						
Dólar australiano	Dólar estadounidense	54,516	39,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	464
Real brasileño	Dólar estadounidense	119,000	21,002	20-ene-22	BNP Paribas	245
Real brasileño	Dólar estadounidense	13,000	2,318	20-ene-22	Morgan Stanley	6
Real brasileño	Dólar estadounidense	266,000	46,293	20-ene-22	UBS AG	1,123
Peso chileno	Dólar estadounidense	74,947,000	86,064	20-ene-22	UBS AG	1,504
Euro	Dólar estadounidense	94,375	106,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	753
Euro	Dólar estadounidense	41,591	47,000	20-ene-22	BNP Paribas	80
Euro	Dólar estadounidense	128,513	145,180	20-ene-22	Barclays Bank PLC	287
Rupia india	Dólar estadounidense	5,876,000	78,483	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	370
Rupia india	Dólar estadounidense	382,000	5,102	20-ene-22	HSBC Bank plc	25
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	161,608,000	11,233	20-ene-22	BNP Paribas	98
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	229,372,000	16,077	20-ene-22	Goldman Sachs	21
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	158,027,000	11,081	20-ene-22	UBS AG	10
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	81,325,000	5,649	20-ene-22	BNP Paribas	53
Peso mexicano	Dólar estadounidense	793,193	38,000	20-ene-22	UBS AG	612
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	84,204	57,000	20-ene-22	Morgan Stanley	452
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	4,7510	32,000	20-ene-22	Morgan Stanley	397
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	4,413	3,000	20-ene-22	BNP Paribas	13
Corona noruega	Dólar estadounidense	268,792	30,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	397
Corona noruega	Dólar estadounidense	163,940	18,000	20-ene-22	Morgan Stanley	505
Corona noruega	Dólar estadounidense	452,164	50,000	20-ene-22	Morgan Stanley	1,079
Corona noruega	Dólar estadounidense	1,042,566	116,000	20-ene-22	Morgan Stanley	1,858
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	228,295	14,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	248
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	658,880	41,000	20-ene-22	BNP Paribas	190
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	464,490	29,000	20-ene-22	BNP Paribas	49
Libra esterlina	Dólar estadounidense	73,860	98,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	1,351
Libra esterlina	Dólar estadounidense	61,583	82,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	871
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1,490	2,000	20-ene-22	BNP Paribas	7
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45,652	61,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	458
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5,716	77,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	804
Libra esterlina	Dólar estadounidense	34,836	46,000	20-ene-22	Morgan Stanley	833
Corona sueca	Dólar estadounidense	355,279	39,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	189
Corona sueca	Dólar estadounidense	544,279	60,000	20-ene-22	BNP Paribas	67
Corona sueca	Dólar estadounidense	699,579	77,000	20-ene-22	Barclays Bank PLC	192
Corona sueca	Dólar estadounidense	326,760	36,000	20-ene-22	Morgan Stanley	59
Franco suizo	Dólar estadounidense	18,453	20,000	20-ene-22	HSBC Bank plc	194
Dólar estadounidense	Dólar australiano	743,298	1,023,936	20-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	799
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	68,000	86,346	20-ene-22	Morgan Stanley	186
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	36,000	45,474	20-ene-22	Morgan Stanley	264
Dólar estadounidense	Peso chileno	273,968	229,174,000	20-ene-22	Morgan Stanley	4,937
Dólar estadounidense	Peso colombiano	13,654	54,532,000	20-ene-22	BNP Paribas	250
Dólar estadounidense	Peso colombiano	20,985	84,457,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	244
Dólar estadounidense	Peso colombiano	10,361	41,599,000	20-ene-22	BNP Paribas	142
Dólar estadounidense	Euro	15,000	13,223	20-ene-22	Morgan Stanley	25
Dólar estadounidense	Yen japonés	28,000	3,174,230	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	374
Dólar estadounidense	Yen japonés	71,000	8,050,272	20-ene-22	Morgan Stanley	938
Dólar estadounidense	Yen japonés	27,000	3,104,949	20-ene-22	UBS AG	22
Dólar estadounidense	Yen japonés	4,000	460,189	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	2
Dólar estadounidense	Yen japonés	81,000	9,214,498	20-ene-22	BNP Paribas	836
Dólar estadounidense	Yen japonés	22,000	2,513,295	20-ene-22	UBS AG	146



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	37.000	32.737	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(58)
Dólar estadounidense	Euro	35.000	31.031	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(119)
Dólar estadounidense	Rupia india	13.039	977.000	20-ene-22	BNP Paribas	(71)
Dólar estadounidense	Rupia india	37.566	2.846.000	20-ene-22	HSBC Bank plc	(574)
Dólar estadounidense	Rupia india	28.063	2.114.000	20-ene-22	BNP Paribas	(285)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	9.047	130.680.000	20-ene-22	BNP Paribas	(111)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	18.922	271.398.000	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(114)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	70.000	1.478.737	20-ene-22	UBS AG	(1.886)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	22.000	455.799	20-ene-22	Goldman Sachs	(207)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	71.154	1.500.642	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(1.811)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	14.000	302.057	20-ene-22	HSBC Bank plc	(649)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	33.000	716.061	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(1.705)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	52.000	1.110.675	20-ene-22	BNP Paribas	(1.926)
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	41.000	60.523	20-ene-22	Morgan Stanley	(298)
Dólar estadounidense	Corona noruega	144.290	1.286.939	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(1.321)
Dólar estadounidense	Corona noruega	13.000	115.824	20-ene-22	Morgan Stanley	(107)
Dólar estadounidense	Rublo ruso	105.944	8.032.000	20-ene-22	Morgan Stanley	(782)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	82.103	61.036	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(128)
Dólar estadounidense	Corona sueca	76.000	693.280	20-ene-22	UBS AG	(461)
Dólar estadounidense	Franco suizo	59.000	54.410	20-ene-22	UBS AG	(547)
Dólar estadounidense	Franco suizo	31.000	28.625	20-ene-22	BNP Paribas	(323)
Dólar estadounidense	Franco suizo	28.000	25.721	20-ene-22	UBS AG	(163)
Dólar estadounidense	Franco suizo	54.000	49.567	20-ene-22	Morgan Stanley	(276)
Dólar estadounidense	Franco suizo	19.000	17.737	20-ene-22	Morgan Stanley	(385)
Dólar estadounidense	Franco suizo	43.773	40.523	20-ene-22	BNP Paribas	(556)
Euro	Dólar estadounidense	540.050	625.000	21-ene-22	Morgan Stanley	(11.951)
Euro	Dólar estadounidense	1.025.499	1.185.000	21-ene-22	Morgan Stanley	(21.095)
Euro	Dólar estadounidense	578.591	673.000	21-ene-22	Natwest Markets Plc	(15.803)
Euro	Dólar estadounidense	28.336	33.000	21-ene-22	RBC Capital Markets	(810)
Euro	Dólar estadounidense	30.772.564	35.795.000	21-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(841.617)
Dólar estadounidense	Euro	700.000	618.769	21-ene-22	BNP Paribas	(528)
Dólar estadounidense	Euro	3.900.000	3.457.644	21-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(13.160)
Euro	Libra esterlina	1.688.068	1.440.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(25.598)
Euro	Libra esterlina	793.816	680.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(15.415)
Euro	Libra esterlina	454.931	390.000	25-ene-22	UBS AG	(9.186)
Euro	Libra esterlina	1.687.288	1.440.000	25-ene-22	Goldman Sachs	(26.378)
Euro	Libra esterlina	189.923	163.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(4.054)
Euro	Libra esterlina	36.402.476	31.270.000	25-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(810.254)
Euro	Libra esterlina	249.928	213.000	25-ene-22	Barclays Bank PLC	(3.552)
Euro	Libra esterlina	3.269.661	2.775.000	25-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(32.716)
Euro	Libra esterlina	705.096	600.000	25-ene-22	BNP Paribas	(8.931)
Euro	Libra esterlina	873.317	740.000	25-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(7.317)
Euro	Libra esterlina	493.666	420.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(6.153)
Libra esterlina	Euro	750.000	892.832	25-ene-22	UBS AG	(297)
Euro	Dólar estadounidense	137.917	161.000	28-ene-22	Morgan Stanley	(4.257)
Euro	Dólar estadounidense	28.754.261	33.350.000	28-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(696.263)
Euro	Dólar estadounidense	3.396.133	3.936.000	28-ene-22	Morgan Stanley	(89.647)
Euro	Dólar estadounidense	385.100	446.000	28-ene-22	Morgan Stanley	(8.752)
Dólar estadounidense	Euro	1.136.000	1.007.037	28-ene-22	Barclays Bank PLC	(3.865)
Dólar estadounidense	Euro	1.560.000	1.380.523	28-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(2.927)
Dólar estadounidense	Real brasileño	402.105	2.300.000	2-feb-22	BNP Paribas	(6.917)
Dólar estadounidense	Real brasileño	3.983.739	22.634.407	2-feb-22	HSBC Bank plc	(44.583)
Euro	Dólar estadounidense	716.230	822.000	4-feb-22	RBC Capital Markets	(9.554)
Euro	Dólar estadounidense	29.268.601	33.585.000	4-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(385.234)
Dólar estadounidense	Euro	2.000.000	1.772.598	4-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(6.700)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	652.764	9.410.000.000	9-feb-22	HSBC Bank plc	(6.778)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	713.011	10.255.954.000	9-feb-22	Morgan Stanley	(6.006)
Euro	Dólar estadounidense	23.056.755	26.166.000	14-feb-22	Barclays Bank PLC	(42.113)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	330.000.000	1.015.509	14-feb-22	Morgan Stanley	(8.414)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	5.224.000	16.261	14-feb-22	Morgan Stanley	(297)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	8.300.000	2.039.478	14-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(444)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund cont.</b>						
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	181.000	11.300	14-feb-22	UBS AG	(16)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	59.500.000	1.819.071	14-feb-22	Goldman Sachs	(33.838)
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.082.859	13.370.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(14.406)
Dólar estadounidense	Corona checa	1.345.662	29.796.000	14-feb-22	BNP Paribas	(4.999)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	4.382.043	91.310.000	14-feb-22	BNP Paribas	(47.024)
Dólar estadounidense	Esloti polaco	750.000	3.075.042	14-feb-22	BNP Paribas	(4.779)
Dólar estadounidense	Esloti polaco	681.373	2.800.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(5.715)
Dólar estadounidense	Esloti polaco	672.780	2.750.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(2.457)
Dólar estadounidense	Bat tailandés	742.413	25.000.000	14-feb-22	Goldman Sachs	(5.118)
Euro	Dólar estadounidense	375.025	425.000	17-feb-22	UBS AG	(136)
Euro	Dólar estadounidense	32.994.540	37.501.000	17-feb-22	Barclays Bank PLC	(108.782)
Dólar estadounidense	Euro	18.017.000	15.915.051	17-feb-22	UBS AG	(10.874)
						<b>EUR (5.499.392)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, Clase de acciones CHFT (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Euro	12.447	11.915	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	130
						<b>EUR 130</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones Sterling T (Acc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Euro	10.594.038	12.378.211	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	232.351
						<b>EUR 232.351</b>
Euro	Libra esterlina	2.264	1.929	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(33)
						<b>GBP 195.152</b>
						<b>EUR (33)</b>
						<b>GBP (28)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Libra esterlina	198	166	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	44.742	53.208	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	63
Euro	Libra esterlina	8.623	7.242	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Libra esterlina	1	1	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	2.000	2.347	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	34
Libra esterlina	Euro	4.918	5.801	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	52
Libra esterlina	Euro	19.608	23.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	290
Libra esterlina	Euro	245.445	287.308	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.856
Libra esterlina	Euro	89.245.267	104.275.319	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.957.352
Libra esterlina	Euro	166	197	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>EUR 1.962.649</b>
						<b>GBP 1.648.429</b>
Euro	Libra esterlina	61.757	52.081	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(237)
Euro	Libra esterlina	10.937.949	9.289.893	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(120.229)
Euro	Libra esterlina	5.769	4.918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(84)
Euro	Libra esterlina	37.421	31.984	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(651)
Euro	Libra esterlina	2.560	2.198	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Libra esterlina	53.182	44.742	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(77)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Libra esterlina	Euro	7,242	8,623	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
						<b>EUR (121.338)</b>
						<b>GBP (101.912)</b>

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

Libra esterlina	Euro	9,933	11,605	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	218
						<b>EUR 218</b>
						<b>GBP 183</b>

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

Libra esterlina	Euro	10,000,000	11,796,773	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	106,678
Libra esterlina	Euro	118,931,869	138,961,527	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2,608,447
						<b>EUR 2,715,125</b>
						<b>GBP 2,280,433</b>
Euro	Libra esterlina	64,757	55,000	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(712)
Libra esterlina	Euro	664,390	792,401	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,547)
						<b>EUR (2,259)</b>
						<b>GBP (1,897)</b>

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

Dólar estadounidense	Euro	4,794	4,236	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	915,445	810,420	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,781)
						<b>EUR (1,782)</b>
						<b>USD (2,017)</b>

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

Dólar estadounidense	Euro	50,364	44,498	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	9,249,628	8,188,452	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17,998)
						<b>EUR (18,008)</b>
						<b>USD (20,382)</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	21,522	24,331	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	29
						<b>EUR 29</b>
						<b>USD 33</b>
Dólar estadounidense	Euro	24,331	21,524	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dólar estadounidense	Euro	4,720	4,170	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	880,809	779,757	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,714)
						<b>EUR (1,743)</b>
						<b>USD (1,973)</b>

# BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Guernsey - 3.237.321</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.893.613)</b>			
5.395.536	Sherborne Investors Guernsey C Ltd	3.237.321	2,62
<b>Reino Unido - 12.319.172</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 23.874.449)</b>			
451.497	Electra Private Equity Plc	312.436	0,25
12.006.736	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	12.006.736	9,71
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>15.556.493</b>	<b>12,58</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Alemania - 4.005.140</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.875% 15-Mar-2022	4.005.140	3,24
<b>Reino Unido - 4.997.275</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.004.160)</b>			
5.000.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-May-2022	4.997.275	4,04
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>9.002.415</b>	<b>7,28</b>
<b>Certificado de depósito</b>			
<b>Australia - 4.986.482</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.000.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.000% 05-Sep-2022 CD	4.986.482	4,03
<b>Bélgica - 3.999.167</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.999.961)</b>			
4.000.000	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 18-Feb-2022 CD	3.999.167	3,23
<b>Canadá - 5.003.046</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.001.123)</b>			
5.000.000	Toronto-Dominion Bank/The 0.620% 01-Dec-2022 CD	5.003.046	4,04
<b>Suiza - 2.001.669</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 17.003.555)</b>			
2.000.000	UBS AG/London 0.650% 07-Dec-2022 CD	2.001.669	1,62
<b>Emiratos Árabes Unidos - 4.499.494</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.000.376)</b>			
2.500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.000% 14-Mar-2022 CD	2.499.325	2,02
2.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0.000% 18-Mar-2022 CD	2.000.169	1,62
<b>Reino Unido - 4.998.303</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 13.999.733)</b>			
5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 28-Feb-2022 CD	4.998.303	4,04
<b>EE. UU. - 4.997.084</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.999.297)</b>			
5.000.000	Bank of America Corp 0.000% 29-Apr-2022 CD	4.997.084	4,04
<b>Total inversiones en certificados de depósito</b>		<b>30.485.245</b>	<b>24,64</b>
<b>Papel comercial</b>			
<b>Finlandia - 8.987.166</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.000.000	Nordea Bank Abp 0.000% 25-Feb-2022 CP	4.999.578	4,04
4.000.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.000% 03-Aug-2022 CP	3.987.588	3,22
<b>Francia - 11.995.984</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 25.998.018)</b>			
5.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.000% 14-Mar-2022 CP	4.998.431	4,04
5.000.000	Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	4.997.657	4,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Papel comercial cont.</b>			
<b>Francia cont.</b>			
2.000.000	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Jan-2022 CP	1.999.896	1,62
<b>España - 4.999.180</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.000.000	Banco Santander SA 0.000% 01-Feb-2022 CP	4.999.180	4,04
<b>Suecia - 9.995.997</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.999.127)</b>			
5.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 22-Mar-2022 CP	4.998.933	4,04
5.000.000	Swedbank AB 0.000% 10-May-2022 CP	4.997.064	4,04
<b>Reino Unido - 5.999.521</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.499.917)</b>			
3.000.000	Jyske Bank A/S 0.000% 01-Feb-2022 CP	2.999.731	2,42
3.000.000	PACCAR Financial Plc 0.000% 21-Jan-2022 CP	2.999.790	2,43
<b>Total inversiones en papel comercial</b>		<b>41.977.848</b>	<b>33,93</b>
<b>Acciones</b>			
<b>Bermudas - 754.687</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.028.500)</b>			
175.000	Conduit Holdings Ltd	754.687	0,61
<b>Guernsey - 23.683</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.057.289)</b>			
18.387.629	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	23.683	0,02
<b>Jersey - 455.750</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
50.000	Sanne Group Plc	455.750	0,37
<b>Países Bajos - 1.275.599</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
81.000	CTP NV '144A'	1.275.599	1,03
<b>España - 3.184.653</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.434.850)</b>			
377.453	Grifols SA ADR	3.184.653	2,57
<b>Suiza - 2.260.209</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.542.827)</b>			
7.334	Roche Holding AG	2.260.209	1,83
<b>Reino Unido - 3.110.162</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.590.869)</b>			
599.141	Applied Graphene Materials Plc	140.798	0,11
6.000	Electrocomponents Plc	72.630	0,06
1.329.491	Hostmore Plc	1.538.221	1,24
162.845	JD Sports Fashion Plc	353.862	0,29
465.116	Stelrad Group Plc	1.004.651	0,81
<b>EE. UU. - 281.610</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
270.000	Diversified Energy Co Plc	281.610	0,23
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>11.346.353</b>	<b>9,17</b>
<b>Obligaciones de tipo variable</b>			
<b>Canadá - 6.057.510</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.010.125)</b>			
3.000.000	Bank of Montreal FRN 1.192% 09-Jan-2023	3.028.380	2,45
3.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 'EMTN' FRN 1.177% 20-Jan-2023	3.029.130	2,45
<b>Alemania - 2.556.387</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' FRN 1.177% 14-Jun-2024	2.556.387	2,06

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Pagarés de tipo variable cont.</b>			
<b>Reino Unido - 5.018.450</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.000.000	HSBC UK Bank Plc 'EMTN' FRN 0.932% 17-Sep-2022	5.018.450	4,06
<b>Total inversiones en pagarés de tipo variable</b>		<b>13.632.347</b>	<b>11,02</b>
<b>Swaps de índices de renta variable</b>			
<b>Europa - 191.912</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 172.800)</b>			
(2.500)	JPMorgan Index EUIB 04-Nov-2022	6.247	0,00
(18.402)	JPMorgan Index EUR Capital Goods 04-Nov-2022	7.285	0,00
(8.500)	JPMorgan Index PNB 04-Nov-2022	76.676	0,06
(27.070)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2022	44.563	0,04
(1.705)	STOXX® Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Jan-2022	17.305	0,02
(3.270)	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index 18-Oct-2022	39.836	0,03
<b>Alemania - 2.554</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(21)	DAX Index 04-Nov-2022	2.554	0,00
<b>Reino Unido - 43.461</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 55.791)</b>			
(20)	FTSE 350 Mining Index 04-Nov-2022	24.590	0,02
(4.825)	JPMorgan Index MEDA 04-Nov-2022	10.641	0,01
(4.115)	JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2022	8.230	0,01
<b>Total inversiones en swaps de índices de renta variable</b>		<b>237.927</b>	<b>0,19</b>
<b>Swaps de renta variable</b>			
<b>Austria - 38.722</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
26.000	Erste Group Bank AG 27-Jun-2022	38.722	0,03
<b>Bélgica - 812.012</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.515.381)</b>			
20.302	D'eteren Group 27-Jun-2022	602.776	0,49
3.150	KBC Group NV 18-Oct-2022	1.101	0,00
18.312	Mithra Pharmaceuticals SA 18-Oct-2022	7.690	0,01
27.000	Recticel SA 04-Nov-2022	34.535	0,03
(13.000)	Umicore SA 18-Oct-2022	165.910	0,13
<b>Dinamarca - 153.390</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 534.095)</b>			
13.775	Carlsberg AS 13-Jan-2022	112.249	0,09
(3.387)	Chr Hansen Holding A/S 27-Jun-2022	9.945	0,01
(6.656)	Orsted SA '144A' 18-Oct-2022	31.196	0,02
<b>Egipto - 24.469</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(300.000)	Centamin Plc 18-Oct-2022	24.469	0,02
<b>Finlandia - 179.308</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 61.431)</b>			
22.601	Fortum Oyj 27-Jun-2022	14.142	0,01
298.669	Nokia Oyj 27-Jun-2022	165.166	0,13
<b>Francia - 470.116</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.022.373)</b>			
(3.724)	Aeroports de Paris 27-Jun-2022	6.959	0,01
9.779	Air Liquide SA 18-Oct-2022	82.955	0,07
9.764	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18-Oct-2022	90.414	0,07
(22.969)	Danone SA 18-Oct-2022	54.885	0,04
7.500	Eurazeo SE 27-Jun-2022	17.784	0,01
(225)	Kering SA 27-Jun-2022	1.067	0,00
(22.073)	Klepierre SA (REIT) 13-Jan-2022	16.500	0,01
38.500	Societe Generale SA 27-Jun-2022	32.482	0,03
56.661	SPIE SA 04-Nov-2022	67.577	0,06
8.399	Trigano SA 18-Oct-2022	99.493	0,08
<b>Alemania - 404.557</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.274.747)</b>			
(22.051)	BASF SE 27-Jun-2022	51.787	0,04
175.000	Commerzbank AG 18-Oct-2022	36.704	0,03
9.042	Daimler Truck Holding AG 18-Oct-2022	245.374	0,20
(3.232)	Deutsche Post AG 27-Jun-2022	222	0,00

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable cont.</b>			
<b>Alemania cont.</b>			
8.000	Hannover Rueck SE 27-Jun-2022	42.536	0,04
(38.850)	Softwareone Holding AG 18-Oct-2022	13.578	0,01
16.435	Takkt AG 18-Oct-2022	14.356	0,01
<b>Irlanda - 61.057</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 517.088)</b>			
25.194	CRH Plc 18-Oct-2022	29.907	0,02
17.500	Smurfit Kappa Group Plc 04-Nov-2022	31.150	0,03
<b>Italia - 476.341</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 579.355)</b>			
(400.000)	Intesa Sanpaolo SpA 27-Jun-2022	64.891	0,05
(40.000)	Nexi SpA '144A' 18-Oct-2022	20.916	0,02
74.893	Salvatore Ferragamo SpA 27-Jun-2022	238.829	0,19
90.000	UniCredit SpA 27-Jun-2022	151.705	0,12
<b>Jersey - 3.830</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 36.019)</b>			
45.062	Sanne Group Plc 13-Jan-2022	3.830	0,01
<b>Países Bajos - 249.932</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.460.590)</b>			
14.142	Aalberts NV 27-Jun-2022	37.137	0,03
20.000	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' 27-Jun-2022	3.141	0,00
22.427	EXOR NV 27-Jun-2022	138.825	0,11
26.250	NN Group NV 27-Jun-2022	46.393	0,04
67.193	Royal Dutch Shell Plc 27-Jun-2022	24.436	0,02
<b>Noruega - 140.704</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
72.000	DNB Bank ASA 18-Oct-2022	30.241	0,02
52.442	Equinor ASA 27-Jun-2022	110.463	0,09
<b>Portugal - 35.315</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 151.916)</b>			
332.259	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2022	35.315	0,03
<b>Sudáfrica - 67.981</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
44.900	Anglo American Plc 04-Nov-2022	67.981	0,05
<b>España - 723.762</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 700.844)</b>			
320.000	CaixaBank SA 18-Oct-2022	29.417	0,02
35.000	Corp ACCIONA Energias Renovables SA 27-Jun-2022	97.262	0,08
(230.217)	Grifols SA 04-Nov-2022	382.368	0,31
13.926	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA 18-Oct-2022	206.443	0,17
58.975	Merlin Properties Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	8.272	0,01
<b>Supranacional - 139.699</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
8.000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2022	7.066	0,00
37.465	STMicroelectronics 27-Jun-2022	132.633	0,11
<b>Suecia - 216.600</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 196.579)</b>			
43.004	AAK AB 27-Jun-2022	18.226	0,02
18.668	Atlas Copco AB 18-Oct-2022	97.539	0,08
(45.323)	Sinch AB '144A' 27-Jun-2022	100.835	0,08
<b>Suiza - 142.532</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.464.942)</b>			
8.474	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	142.225	0,12
(1.000.000)	Meyer Burger Technology AG 27-Jun-2022	307	0,00
<b>Reino Unido - 949.251</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.328.498)</b>			
(185.000)	abrdn plc 13-Jan-2022	34.040	0,03
27.500	Admiral Group Plc 04-Nov-2022	73.841	0,06
(212.500)	Ashmore Group Plc 13-Jan-2022	87.437	0,07
6.300	AstraZeneca Plc 13-Jan-2022	6.504	0,00
90.000	Beazley Plc 18-Oct-2022	21.667	0,02
29.079	Bellway Plc 04-Nov-2022	34.895	0,03
20.000	Berkeley Group Holdings Plc 13-Jan-2022	86.800	0,07
30.000	Blue Prism Group plc 18-Oct-2022	10.950	0,01
40.000	Computacenter Plc 18-Oct-2022	21.839	0,02

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
(34.916)	Deliveroo Plc - Class A '144A' 13-Jan-2022	23.237	0,02
5.000	Entain Plc 13-Jan-2022	3.389	0,00
66.659	GlaxoSmithKline Plc 18-Oct-2022	61.460	0,05
150.000	Hiscox Ltd 18-Oct-2022	15.300	0,01
285.000	HSBC Holdings Plc 18-Oct-2022	23.885	0,02
175.000	Indivior Plc 13-Jan-2022	13.536	0,01
12.000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2022	8.633	0,01
620.000	Jupiter Fund Management Plc 13-Jan-2022	24.688	0,02
350.000	Petershill Partners Plc '144A' 18-Oct-2022	71.332	0,06
150.000	Phoenix Group Holdings Plc 18-Oct-2022	14.720	0,01
(18.000)	Schroders Plc 18-Oct-2022	22.590	0,02
131.217	Smiths Group Plc 18-Oct-2022	133.865	0,11
(15.000)	Softcat Plc 18-Oct-2022	3.870	0,00
80.000	SSE Plc 13-Jan-2022	33.771	0,03
100.000	Superdry Plc 13-Jan-2022	-	-
70.500	Tate & Lyle Plc 13-Jan-2022	3.666	0,00
380.000	Tesco Plc 18-Oct-2022	39.045	0,03
175.000	TP ICAP Group Plc 13-Jan-2022	24.688	0,02
47.302	Watches of Switzerland Group Plc '144A' 18-Oct-2022	34.057	0,03
155.000	WPP Plc 18-Oct-2022	15.546	0,01
<b>EE. UU. - 276.768</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 19.010)</b>		<b>276.768</b>	<b>0,22</b>
(15.000)	DraftKings Inc - Class A 04-Nov-2022	163.773	0,13
5.400	Ferguson Plc 13-Jan-2022	112.995	0,09
<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>		<b>5.566.346</b>	<b>4,50</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 129.730 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 61.505)		129.730	0,11
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>127.934.704</b>	<b>103,42</b>
<b>Swaps de índices de renta variable</b>			
<b>Europa (709.367)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (1.381.430))</b>		<b>(709.367)</b>	<b>(0,57)</b>
(8.889)	EU Value Cheap Long Basket Index 27-Jun-2022	(26.877)	(0,02)
(13.418)	EURO STOXX® Banks Index 18-Oct-2022	(37.802)	(0,03)
(5.446)	EURO STOXX® Utilities Index 04-Nov-2022	(66.253)	(0,05)
(14.000)	JPMorgan Index COVU 04-Nov-2022	(78.676)	(0,06)
(6.500)	JPMorgan Index EUR Capital Goods 04-Nov-2022	(4.741)	(0,00)
(4.500)	JPMorgan Index PNB 04-Nov-2022	(11.511)	(0,01)
(4.300)	JPMorgan Index REIN 04-Nov-2022	(8.306)	(0,01)
(2.674)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2022	(4.629)	(0,00)
(48.439)	JPMorgan Index VLL 04-Nov-2022	(40.395)	(0,03)
(7.500)	JPMorgan Index WIND 04-Nov-2022	(9.111)	(0,01)
(2.303)	STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index 13-Jan-2022	(36.092)	(0,03)
(7.000)	STOXX® Europe 600 Banks Index 04-Nov-2022	(24.837)	(0,02)
(1.415)	STOXX® Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Jan-2022	(19.056)	(0,02)
(2.168)	STOXX® Europe 600 Health Care Index 13-Jan-2022	(144.817)	(0,12)
(3.958)	STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index 13-Jan-2022	(140.419)	(0,11)
(5.750)	STOXX® Europe 600 Insurance Index 04-Nov-2022	(32.423)	(0,03)
(312)	STOXX® Europe 600 Technology Index 13-Jan-2022	(10.783)	(0,01)
(2.654)	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index 04-Nov-2022	(12.639)	(0,01)
<b>Reino Unido (452.699)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (2.508.616))</b>		<b>(452.699)</b>	<b>(0,37)</b>
(196)	FTSE 250 Index 13-Jan-2022	(118.852)	(0,10)
(660)	FTSE 350 General Retailers Index 04-Nov-2022	(61.542)	(0,05)
(60)	FTSE 350 - Food Producers & Processors Index 04-Nov-2022	(17.256)	(0,01)
(502)	FTSE 350 - Industrial Goods & Services Index 18-Oct-2022	(1.571)	(0,00)
(1.500)	JP Morgan Index UKCURF 04-Nov-2022	(20.986)	(0,02)
(1.125)	JPINCAPR 04-Nov-2022	(718)	(0,00)
(13.550)	JPINHOME 04-Nov-2022	(136.224)	(0,11)
(5.000)	JPMorgan Index MEDA 04-Nov-2022	(22.440)	(0,02)
(13.731)	JPMorgan Index UKBP 04-Nov-2022	(37.790)	(0,03)
(9.000)	JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2022	(35.320)	(0,03)
<b>Total inversiones en swaps de índices de renta variable</b>		<b>(1.162.066)</b>	<b>(0,94)</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable</b>			
<b>Australia - (124.623)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(124.623)</b>	<b>(0,10)</b>
(66.201)	BHP Group Plc 04-Nov-2022	(124.623)	(0,10)
<b>Bélgica - (133.923)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (3.583))</b>		<b>(133.923)</b>	<b>(0,11)</b>
(8.164)	Gruppe Bruxelles Lambert SA 27-Jun-2022	(13.646)	(0,01)
16.850	KBC Group NV 18-Oct-2022	(40.529)	(0,03)
(20.000)	Warehouses De Pauw CVA (REIT) 27-Jun-2022	(79.748)	(0,07)
<b>China - (49.689)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(49.689)</b>	<b>(0,04)</b>
25.000	Prosus NV 04-Nov-2022	(49.689)	(0,04)
<b>Dinamarca - (18.400)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (96.471))</b>		<b>(18.400)</b>	<b>(0,02)</b>
2.956	Carlsberg AS 13-Jan-2022	(16.358)	(0,02)
(2.410)	Carlsberg AS 18-Oct-2022	(2.042)	(0,00)
<b>Egipto - (9.841)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(9.841)</b>	<b>(0,01)</b>
(150.000)	Centamin Plc 18-Oct-2022	(9.841)	(0,01)
<b>Francia - (186.434)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (402.589))</b>		<b>(186.434)</b>	<b>(0,15)</b>
(23.525)	AXA SA 27-Jun-2022	(10.769)	(0,01)
(90.000)	Credit Agricole SA 27-Jun-2022	(19.245)	(0,02)
13.800	Eurazeo SE 27-Jun-2022	(59.764)	(0,05)
(843)	Kering SA 27-Jun-2022	(25.980)	(0,02)
(19.694)	Klepierre SA (REIT) 13-Jan-2022	(6.289)	(0,00)
6.798	Safran SA 27-Jun-2022	(64.387)	(0,05)
<b>Alemania - (308.705)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (1.402.036))</b>		<b>(308.705)</b>	<b>(0,25)</b>
(2.950)	Allianz SE 27-Jun-2022	(11.408)	(0,01)
43.116	Bayer AG 27-Jun-2022	(7.460)	(0,01)
(8.354)	Bayerische Motoren Werke AG 18-Oct-2022	(15.401)	(0,01)
20.506	Covestro AG '144A' 18-Oct-2022	(37.030)	(0,03)
18.085	Daimler AG 18-Oct-2022	(216.680)	(0,18)
(100.000)	Deutsche Bank AG 27-Jun-2022	(2.096)	(0,00)
10.000	Deutsche Boerse AG 27-Jun-2022	(3.459)	(0,00)
(9.950)	Deutsche Post AG 27-Jun-2022	(15.171)	(0,01)
<b>Irlanda - (14.102)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (35.302))</b>		<b>(14.102)</b>	<b>(0,01)</b>
(1.500)	Flutter Entertainment Plc 18-Oct-2022	(3.048)	(0,00)
(8.880)	Kerry Group Plc 27-Jun-2022	(11.054)	(0,01)
<b>Italia - (37.933)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (148.912))</b>		<b>(37.933)</b>	<b>(0,03)</b>
(100.000)	Intesa Sanpaolo SpA 27-Jun-2022	(4.296)	(0,00)
(13.000)	Nexi SpA '144A' 18-Oct-2022	(518)	(0,00)
(75.686)	Snam SpA 18-Oct-2022	(33.119)	(0,03)
<b>Países Bajos - (72.129)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (3.365.128))</b>		<b>(72.129)</b>	<b>(0,06)</b>
80.000	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' 27-Jun-2022	(7.087)	(0,01)
85.916	ING Groep NV 18-Oct-2022	(65.042)	(0,05)
<b>Portugal - (3.587)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(3.587)</b>	<b>(0,00)</b>
67.357	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2022	(3.587)	(0,00)
<b>España - (168.039)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (195.193))</b>		<b>(168.039)</b>	<b>(0,14)</b>
(200.000)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 27-Jun-2022	(23.187)	(0,02)
164.000	Bankinter SA 27-Jun-2022	(76.043)	(0,06)
(38.138)	Enagas SA 04-Nov-2022	(15.696)	(0,02)
21.729	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	(3.148)	(0,00)
20.902	Merlin Properties Socimi SA (REIT) 18-Oct-2022	(2.899)	(0,00)
(38.143)	Red Electrica Corp SA 04-Nov-2022	(25.229)	(0,02)
35.034	Repsol SA 13-Jan-2022	(21.837)	(0,02)
<b>Supranacional - (152.882)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(152.882)</b>	<b>(0,12)</b>
40.000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2022	(152.882)	(0,12)



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable cont.</b>			
<b>Suecia - (200.701)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (201.107))</b>		<b>(200.701)</b>	<b>(0,16)</b>
(16.010)	Atlas Copco AB 18-Oct-2022	(95.714)	(0,08)
(6.800)	EQT AB 27-Jun-2022	(18.788)	(0,01)
(27.631)	Kinnevik AB 18-Oct-2022	(22.096)	(0,02)
(22.000)	Sweco AB 18-Oct-2022	(47.475)	(0,04)
(49.188)	Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B 27-Jun-2022	(16.628)	(0,01)
<b>Suiza - (100.102)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (721.711))</b>		<b>(100.102)</b>	<b>(0,08)</b>
1.300	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2022	(1.893)	(0,00)
(164)	Givaudan SA 27-Jun-2022	(52.585)	(0,04)
(400.000)	Meyer Burger Technology AG 27-Jun-2022	(7.261)	(0,01)
(2.500)	Sensirion Holding AG '144A' 13-Jan-2022	(17.386)	(0,01)
(2.000)	Zurich Insurance Group AG 18-Oct-2022	(20.977)	(0,02)
<b>Reino Unido - (811.315)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (1.682.352))</b>		<b>(811.315)</b>	<b>(0,65)</b>
(80.000)	Ashmore Group Plc 13-Jan-2022	(2.004)	(0,00)
7.000	AstraZeneca Plc 13-Jan-2022	(30.975)	(0,03)
(8.000)	AVEVA Group Plc 04-Nov-2022	(13.890)	(0,01)
500.000	Benchmark Holdings Plc 13-Jan-2022	(26.250)	(0,02)
456.377	BP Plc 18-Oct-2022	(23.503)	(0,02)
1.350.000	Capita Plc 18-Oct-2022	(127.305)	(0,10)
69.106	Electrocomponents Plc 18-Oct-2022	(24.533)	(0,02)
30.619	Entain Plc 13-Jan-2022	(107.890)	(0,09)
50.000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2022	(26.602)	(0,02)
(37.410)	J D Wetherspoon Plc 18-Oct-2022	(7.576)	(0,01)
295.000	JD Sports Fashion Plc 13-Jan-2022	(14.943)	(0,01)
6.502	Just Eat Takeaway.com NV '144A' 27-Jun-2022	(91.117)	(0,07)
672.451	Kier Group Plc 18-Oct-2022	(48.417)	(0,04)
(185.000)	Kingfisher Plc 13-Jan-2022	(22.511)	(0,02)
2.600.725	Lloyds Banking Group Plc 04-Nov-2022	(24.841)	(0,02)
(10.000)	London Stock Exchange Group Plc 04-Nov-2022	(20.618)	(0,02)
180.000	Marks & Spencer Group Plc 18-Oct-2022	(9.000)	(0,01)
(450.000)	NatWest Group Plc 13-Jan-2022	(15.336)	(0,01)
(21.810)	Persimmon Plc 18-Oct-2022	(9.269)	(0,01)
(376.835)	Restaurant Group Plc/The 13-Jan-2022	(14.320)	(0,01)
(5.000)	Schroders Plc 18-Oct-2022	(3.836)	(0,00)
570.000	TP ICAP Group Plc 13-Jan-2022	(42.693)	(0,03)
(30.000)	Travis Perkins Plc 13-Jan-2022	(4.218)	(0,00)
36.244	Whitbread Plc 13-Jan-2022	(99.668)	(0,08)
<b>EE. UU. - (122.366)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>(122.366)</b>	<b>(0,10)</b>
(6.000)	DraftKings Inc - Class A 04-Nov-2022	(3.145)	(0,00)
(924)	Moderna Inc 04-Nov-2022	(15.606)	(0,01)
(75.000)	Navient Corp 04-Nov-2022	(58.182)	(0,05)
(15.000)	Swiss Re AG 27-Jun-2022	(45.433)	(0,04)
<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>		<b>(2.514.771)</b>	<b>(2,03)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (291.805)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (464.858))</b>				
(15)	CAC 40 10 Euro Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(898.903)	(22.447)	(0,02)
(2)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(665.873)	(12.234)	(0,01)
(112)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4.033.201)	(99.841)	(0,08)
(90)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6.580.800)	(104.395)	(0,09)
(21)	FTSE MIB Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.402.988)	(38.183)	(0,03)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
(5)	IBEX 35 Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(364.702)	(14.705)	(0,01)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(291.805)</b>	<b>(0,24)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.261.617) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (749.434))			(2.261.617)	(1,83)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(6.230.259)</b>	<b>(5,04)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>2.001.426</b>	<b>1,62</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>123.705.871</b>	<b>100,00</b>

Las contrapartes de los swaps de índices de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley.  
Las contrapartes de los swaps de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley.  
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	37,23
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	54,46
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	4,46
Otro activo circulante	3,85
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Absolute Return Equity Fund**

Libra esterlina	Euro	102.184	120.000	19-ene-22	HSBC Bank plc	1.361
Libra esterlina	Euro	767.307	900.000	19-ene-22	JPMorgan Chase Bank	11.138
Libra esterlina	Euro	6.001.803	7.100.000	19-ene-22	Barclays Bank PLC	36.465
					<b>GBP</b>	<b>48.964</b>

**BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones CHF R (Cubierta)**

Libra esterlina	Franco suizo	73	90	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
					<b>GBP</b>	<b>-</b>
					<b>CHF</b>	<b>-</b>

Franco suizo	Libra esterlina	15.133	12.406	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(102)
					<b>GBP</b>	<b>(102)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(125)</b>

**BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR D (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Euro	980	1.152	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12
					<b>GBP</b>	<b>12</b>
					<b>EUR</b>	<b>14</b>

Euro	Libra esterlina	199.774	171.125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.296)
					<b>GBP</b>	<b>(3.296)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(3.924)</b>

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

Libra esterlina	Euro	25.222	29.988	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Libra esterlina	226	190	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	3	3	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-

Libra esterlina	Euro	206.397	241.517	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.501
Libra esterlina	Euro	8.878	10.441	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	107
Libra esterlina	Euro	218.418	257.663	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.957
Libra esterlina	Euro	215.665	253.037	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.091
Libra esterlina	Euro	173.417	203.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.100
Libra esterlina	Euro	108.187	126.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.783
Libra esterlina	Euro	8.149	9.596	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	87
Libra esterlina	Euro	17.358	20.406	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	215
Libra esterlina	Euro	774	918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Libra esterlina	Euro	91.315	106.336	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.982
Libra esterlina	Euro	59.997	71.008	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	344
Libra esterlina	Euro	220.154	261.767	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	245
Libra esterlina	Euro	190	226	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	8.382	9.834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	120
Libra esterlina	Euro	2.755.973	3.226.036	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	45.805
					<b>GBP</b>	<b>61.376</b>
					<b>EUR</b>	<b>73.075</b>

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR R (Cubierta) cont.**

Euro	Libra esterlina	261.767	220.170	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(312)
Euro	Libra esterlina	39.785	33.983	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(560)
Euro	Libra esterlina	61.046	52.151	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(867)
Euro	Libra esterlina	29.988	25.220	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Euro	Libra esterlina	38.726.808	33.173.128	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(639.028)
					<b>GBP</b>	<b>(640.795)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(762.941)</b>

**BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR R (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Euro	7.547	8.973	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Libra esterlina	Euro	12.040	14.158	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	146
Libra esterlina	Euro	1.953	2.296	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	24
					<b>GBP</b>	<b>178</b>
					<b>EUR</b>	<b>212</b>

Euro	Libra esterlina	8.973	7.547	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Libra esterlina	2.411.291	2.065.496	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(39.789)
					<b>GBP</b>	<b>(39.800)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(47.387)</b>

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

Libra esterlina	Euro	10.788	12.826	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Libra esterlina	220	185	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	191	227	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	227	191	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	185	220	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	32.001	37.446	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	543
Libra esterlina	Euro	1.744	2.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	21
Libra esterlina	Euro	55.261	64.837	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	792
Libra esterlina	Euro	117.959	138.712	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.428
Libra esterlina	Euro	10.157	11.891	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	167
Libra esterlina	Euro	5.193	6.115	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	56
Libra esterlina	Euro	20.890	24.558	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	259
Libra esterlina	Euro	38.234	45.345	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	140
Libra esterlina	Euro	16.027	18.664	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	348
Libra esterlina	Euro	44.160	52.507	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	49
Libra esterlina	Euro	18.842	22.107	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	269
Libra esterlina	Euro	52.837	61.849	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	878
					<b>GBP</b>	<b>4.965</b>
					<b>EUR</b>	<b>5.911</b>

Euro	Libra esterlina	52.507	44.163	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Euro	Libra esterlina	12.826	10.787	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Libra esterlina	24.194.242	20.724.628	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(399.227)
Euro	Libra esterlina	1.024	863	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR T (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Libra esterlina	402	341	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Libra esterlina	13.790	11.753	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(168)
Euro	Libra esterlina	6.109	5.218	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(86)
Euro	Libra esterlina	106	90	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Libra esterlina	454	388	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Libra esterlina	1.236	1.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
						<b>GBP (399.584)</b>
						<b>EUR (475.752)</b>

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

Libra esterlina	Euro	247	294	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	4.091	3.436	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Euro	76	90	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	294	247	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Libra esterlina	90	76	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	917	1.074	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16
Libra esterlina	Euro	400	471	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Libra esterlina	Euro	10.317	12.171	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	93
Libra esterlina	Euro	3.294	3.865	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	47
Libra esterlina	Euro	319.186	375.341	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.865
Libra esterlina	Euro	220.514	258.161	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.635
Libra esterlina	Euro	60.803	71.341	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	869
Libra esterlina	Euro	3.329	3.920	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Libra esterlina	Euro	8.365	9.921	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	31
Libra esterlina	Euro	158.587	184.675	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.442
Libra esterlina	Euro	122	144	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Euro	2.479	2.947	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Libra esterlina	Euro	453	532	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6
Libra esterlina	Euro	9.882	11.568	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	164
						<b>GBP 12.214</b>
						<b>EUR 14.542</b>
Euro	Libra esterlina	2.947	2.479	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Libra esterlina	49.411	42.431	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(921)
Euro	Libra esterlina	61.862.314	52.990.850	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.020.786)
Euro	Libra esterlina	9.145	7.794	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Euro	Libra esterlina	7.876	6.728	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Euro	Libra esterlina	5.993	5.108	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Euro	Libra esterlina	13.975	11.846	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(106)
Euro	Libra esterlina	5.012	4.262	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Libra esterlina	384	328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Libra esterlina	14.838	12.622	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(157)
Euro	Libra esterlina	3.208.513	2.741.004	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(45.556)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, clase de acciones EUR U (Cubierta) cont.</b>						
Libra esterlina	Euro	3.436	4.091	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						<b>GBP (1.067.883)</b>
						<b>EUR (1.271.440)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund, Clase de acciones EUR U (Inc) (Cubierta)</b>						
Euro	Libra esterlina	18	16	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>GBP -</b>
						<b>EUR -</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.705	29.175	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	54
Libra esterlina	Dólar estadounidense	117.719	156.474	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.604
Libra esterlina	Dólar estadounidense	20.859	27.685	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	315
						<b>GBP 1.973</b>
						<b>USD 2.659</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	29.175	21.709	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(59)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.898.611	3.713.456	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(78.310)
						<b>GBP (78.369)</b>
						<b>USD (105.610)</b>

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

Dólar estadounidense	Libra esterlina	659.311	499.799	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10.540)
						<b>GBP (10.540)</b>
						<b>USD (14.204)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	19.284	25.921	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	48
						<b>GBP 48</b>
						<b>USD 65</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.921	19.288	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(53)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.325.830	1.005.063	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21.195)
						<b>GBP (21.248)</b>
						<b>USD (28.634)</b>

# BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	Holdings	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				<b>Swaps de renta variable cont.</b>				
	<b>Irlanda - 6.876.198</b>				<b>Francia - 117.400</b>			
	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.887.304)</b>	<b>6.876.198</b>	<b>7,23</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>117.400</b>	<b>0,12</b>	
7.064.829	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	6.876.198	7,23	(6.000)	SOITEC 15-Jun-2022	117.400	0,12	
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva</b>				<b>Italia - 34.810</b>				
		<b>6.876.198</b>	<b>7,23</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>34.810</b>	<b>0,04</b>	
<b>Renta fija</b>					(18.325)	Prysmian SpA 15-Jun-2022	34.810	0,04
	<b>Austria - 4.102.501</b>				<b>Japón - 166.414</b>			
	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>4.102.501</b>	<b>4,31</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: 50.123)</b>	<b>166.414</b>	<b>0,17</b>	
4.100.000	Austria Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	4.102.501	4,31	(4.100)	GMO Payment Gateway Inc 15-Jun-2022	34.304	0,03	
	<b>Bélgica - 12.522.612</b>			(18.300)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd 15-Jun-2022	30.761	0,03	
	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>12.522.612</b>	<b>13,16</b>	(7.000)	Mercari Inc 15-Jun-2022	16.039	0,02	
6.700.000	Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	6.708.362	7,05	(48.500)	Nippon Steel Corp 15-Jun-2022	78.060	0,08	
2.500.000	Oliver Capital Sarl (Zero Coupon) 0.000% 29-Dec-2023	3.139.375	3,30	(23.500)	Nipro Corp 15-Jun-2022	7.250	0,01	
2.500.000	Sagerpar SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2026	2.674.875	2,81		<b>Suiza - 16.597</b>			
	<b>Francia - 48.777.118</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>16.597</b>	<b>0,02</b>	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 19.433.524)</b>	<b>48.777.118</b>	<b>51,26</b>		(4.615)	Dufry AG 15-Jun-2022	16.597	0,02
8.403.135	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 12-Jan-2022	8.404.732	8,83		<b>Taiwán - 199.646</b>			
12.500.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	12.504.000	13,14		<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>199.646</b>	<b>0,21</b>	
1.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 26-Jan-2022	1.000.450	1,05	(2.500)	Sea Ltd ADR 15-Jun-2022	199.646	0,21	
5.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	5.003.050	5,26		<b>Reino Unido - 92.966</b>			
3.300.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Feb-2022	3.302.574	3,47		<b>(31 de diciembre de 2020: 967)</b>	<b>92.966</b>	<b>0,10</b>	
2.500.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Feb-2022	2.502.637	2,63	(53.500)	JET2 Plc 15-Jun-2022	92.966	0,10	
6.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2022	6.008.730	6,32		<b>EE. UU. - 2.677.010</b>			
3.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 06-Apr-2022	3.005.505	3,16		<b>(31 de diciembre de 2020: 51.217)</b>	<b>2.677.010</b>	<b>2,82</b>	
2.000.000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Feb-2022	2.001.800	2,10	(33.500)	3D Systems Corp 15-Jun-2022	116.048	0,12	
3.000.000	French Republic Government Bond OAT 8.250% 25-Apr-2022	3.081.000	3,24	(3.800)	Airbnb Inc 15-Jun-2022	112.688	0,12	
8.000	SOITEC (Zero Coupon) 0.000% 01-Oct-2025	1.962.640	2,06	(8.600)	Akamai Technologies Inc 15-Jun-2022	2.672	0,00	
	<b>Alemania - 10.649.587</b>			(565)	Cable One Inc 15-Jun-2022	108.368	0,11	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 3.647.503)</b>	<b>10.649.587</b>	<b>11,19</b>	(6.500)	Cloudflare Inc 15-Jun-2022	200.629	0,21	
7.500.000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	7.508.962	7,89	(2.250)	Coupa Software Inc 15-Jun-2022	28.014	0,03	
3.000.000	LEG Immobilien SE 0.400% 30-Jun-2028	3.140.625	3,30	(7.200)	CryoPort Inc 15-Jun-2022	111.449	0,12	
	<b>Italia - 1.631.625</b>			(8.850)	CyberArk Software Ltd 15-Jun-2022	91.180	0,10	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.046.250)</b>	<b>1.631.625</b>	<b>1,72</b>	(6.350)	DigitalOcean Holdings Inc 15-Jun-2022	250.828	0,26	
1.500.000	Prysmian SpA (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2026	1.631.625	1,72	(26.250)	Dropbox Inc 15-Jun-2022	576	0,00	
	<b>Países Bajos - 2.433.215</b>			(28.500)	Jamf Holding Corp 15-Jun-2022	16.495	0,02	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.184.123)</b>	<b>2.433.215</b>	<b>2,56</b>	(44.300)	JetBlue Airways Corp 15-Jun-2022	58.996	0,06	
1.500.000	BE Semiconductor Industries NV 0.750% 05-Aug-2027	2.433.215	2,56	(17.500)	PAR Technology Corp 15-Jun-2022	198.125	0,21	
	<b>EE. UU. - 4.643.219</b>			(4.000)	Perficient Inc 15-Jun-2022	60.856	0,07	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.210.070)</b>	<b>4.643.219</b>	<b>4,88</b>	(52.750)	Radius Global Infrastructure Inc 15-Jun-2022	51.865	0,06	
2.000.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV (Zero Coupon) 0.000% 20-Sep-2024	2.113.490	2,22	(85.500)	SoFi Technologies Inc 15-Jun-2022	260.069	0,27	
5.000	Schneider Electric SE 0.000% 15-Jun-2026	1.124.375	1,18	(24.500)	Spirit Airlines Inc 15-Jun-2022	118.659	0,13	
600.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	527.009	0,56	(48.500)	Stem Inc 15-Jun-2022	56.427	0,06	
1.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	878.345	0,92	(3.850)	Unity Software Inc 15-Jun-2022	192.195	0,20	
	<b>Total inversiones en bonos</b>	<b>84.759.877</b>	<b>89,08</b>	(4.500)	Upstart Holdings Inc 15-Jun-2022	640.871	0,67	
	<b>Swaps de renta variable</b>				<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>	<b>3.413.559</b>	<b>3,59</b>	
	<b>China - 108.716</b>				<b>Swaps de rentabilidad total</b>			
	<b>(31 de diciembre de 2020: 179.967)</b>	<b>108.716</b>	<b>0,11</b>		<b>Japón - 59.350</b>	<b>59.350</b>	<b>0,06</b>	
(220)	Alibaba Group Holding Ltd ADR 15-Jun-2022	6.214	0,00	(8.160.000)	TRS Dmg Mori Co Ltd 0.000% 16-Jul-2024	50.855	0,05	
(131.000)	Longfor Group Holdings Ltd '144A' 15-Jun-2022	102.502	0,11	(6.800.000)	TRS Mercari Inc 0.000% 14-Jul-2026	8.495	0,01	
	<b>Suiza - 1.743.039</b>				<b>Suiza - 1.743.039</b>	<b>1.743.039</b>	<b>1,83</b>	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.656.112)</b>	<b>1.743.039</b>	<b>1,83</b>		(2.246.850)	TRS Sika AG 0.150% 05-Jun-2025	1.743.039	1,83
	<b>EE. UU. - 7.889.967</b>				<b>EE. UU. - 7.889.967</b>	<b>7.889.967</b>	<b>8,30</b>	
	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.210.070)</b>	<b>7.889.967</b>	<b>8,30</b>	(324.504)	TRS Macom Tech Solutions 0.250% 15-Mar-2026	23.493	0,02	
				(1.339.511)	TRS KBR Inc 2.500% 01-Nov-2023	17.883	0,02	
				(1.18.927)	TRS MP Materials Corp 0.250% 01-Apr-2026	482.936	0,51	
				(260.803)	TRS Ford Motor Company 0.000% 15-Mar-2026	1.275.369	1,34	
				(1.431.674)	TRS Nova Ltd 0.000% 15-Oct-2025	14.559	0,01	
				(2.157)	TRS Patrick Industries Inc 1.750% 01-Dec-2028	53.776	0,06	
				(465.978)	TRS Tyler Technologies Inc 0.250% 15-Mar-2026	142.400	0,15	
				(299.815)	TRS Expedia Group Inc 0.000% 15-Feb-2026	214.699	0,23	
				(298.077)	TRS Marriott Vacation Worldwide 0.000% 15-Jan-2026	122.990	0,13	
				(1.074.618)	TRS Barclays Bank Plc 0.000% 04-Feb-2025	622.579	0,65	
				(51.458)	TRS Camtek Ltd/Israel 0.000% 01-Dec-2026	371.48	0,04	
				(1.099.138)	TRS Booking Holdings Inc 0.750% 01-May-2025	282.268	0,30	
				(66.044)	TRS Shift4 Payments Inc 0.000% 15-Dec-2025	20.252	0,02	
				(1.300.545)	TRS ON Semiconductor Corp 1.625% 15-Oct-2023	1.873.147	1,97	
				(1.656.112)	TRS Chart Industries Inc 1.000% 15-Nov-2024	81.939	0,09	
				(183.277)	TRS ETSY Inc 0.250% 15-Jun-2028	314.908	0,33	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
(1.699.205)	TRS Pioneer Natural Resources Co 0.250% 15-May-2025	926.532	0,97
(1.775.914)	TRS Palo Alto Networks Inc 0.375% 01-Jun-2025	810.088	0,85
54.588	TRS Dropbox Inc 0.000% 01-Mar-2026	8.422	0,01
(753.418)	TRS Atlas Air Worldwide Holdings Inc 1.875% 01-Jun-2024	168.276	0,18
(1.478.197)	TRS Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1.000% 30-Jan-2023	300.876	0,32
(50.662)	TRS Beauty Health Co/The 1.250% 01-Oct-2026	68.112	0,07
(73.589)	TRS Jamf Holding Corp 0.125% 01-Sep-2026	27.315	0,03
<b>Total swaps de rentabilidad total</b>		<b>9.692.356</b>	<b>10,19</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 3.315</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(62)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6.588.090)	3.315	0,00
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>3.315</b>	<b>0,00</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 945.054 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 51.159)			945.054	0,99
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>105.690.359</b>	<b>111,08</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable</b>			
<b>Bélgica - (11.636)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(6.250)	Groupe Bruxelles Lambert SA 15-Jun-2022	(11.636)	(0,01)
<b>Alemania - (376.377)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (159.671))</b>			
(35.000)	GEA Group AG 15-Jun-2022	(337.263)	(0,36)
(7.000)	LEG Immobilien SE 15-Jun-2022	(39.114)	(0,04)
<b>Israel - (82.591)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(15.800)	Camtek Ltd/Israel 15-Jun-2022	(39.348)	(0,04)
(18.500)	Nova Ltd 15-Jun-2022	(43.243)	(0,05)
<b>Japón - (20.629)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (155.508))</b>			
(35.000)	DMG Mori Co Ltd 15-Jun-2022	(20.629)	(0,02)
<b>Países Bajos - (241.765)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (124.280))</b>			
(23.500)	BE Semiconductor Industries NV 15-Jun-2022	(225.604)	(0,24)
(8.500)	JDE Peet's NV 15-Jun-2022	(16.161)	(0,01)
<b>Suiza - (1.604.102)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (46.956))</b>			
(20.500)	Sika AG 15-Jun-2022	(1.604.102)	(1,69)
<b>EE. UU. - (6.310.102)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (4.570.244))</b>			
(20.800)	Atlas Air Worldwide Holdings Inc 15-Jun-2022	(174.739)	(0,18)
(42.800)	Beauty Health Co/The 15-Jun-2022	(64.848)	(0,07)
(1.120)	Booking Holdings Inc 15-Jun-2022	(252.621)	(0,27)
(15.500)	Chart Industries Inc 15-Jun-2022	(58.554)	(0,06)
(8.500)	Etsy Inc 15-Jun-2022	(156.209)	(0,16)
(6.900)	Expedia Group Inc 15-Jun-2022	(71.067)	(0,08)
(180.500)	Ford Motor Co 15-Jun-2022	(940.215)	(0,99)
(56.200)	KBR Inc 15-Jun-2022	(25.422)	(0,03)
(62.850)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 15-Jun-2022	(274.834)	(0,29)
(16.050)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc 15-Jun-2022	(16.775)	(0,02)
(9.250)	Marriott Vacations Worldwide Corp 15-Jun-2022	(89.603)	(0,09)

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
(10.500)	Microsoft Corp 15-Jun-2022	(504.109)	(0,53)
(39.750)	MP Materials Corp 15-Jun-2022	(366.264)	(0,39)
(69.750)	ON Semiconductor Corp 15-Jun-2022	(1.714.160)	(1,80)
(9.100)	Palo Alto Networks Inc 15-Jun-2022	(774.649)	(0,81)
(9.000)	Patrick Industries Inc 15-Jun-2022	(46.443)	(0,05)
(28.050)	Pioneer Natural Resources Co 15-Jun-2022	(650.478)	(0,68)
(3.000)	Schneider Electric SE 15-Jun-2022	(13.530)	(0,01)
(11.200)	Shift4 Payments Inc - Class A 15-Jun-2022	(15.986)	(0,02)
(3.800)	Tyler Technologies Inc 15-Jun-2022	(99.596)	(0,10)
<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>		<b>(8.647.202)</b>	<b>(9,09)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de rentabilidad total</b>				
<b>Hong Kong - (93.873)</b>				
(1.790.000)	TRS Citigroup Global Markets Limited 0.000% 25-Jul-2024		(93.873)	(0,10)
<b>Japón - (103.801)</b>				
(19.455.000)	TRS Koei Tecmo Holdings Co Ltd 0.000% 20-Dec-2024		(37.835)	(0,04)
(19.437.500)	TRS GMO Payment Gateway Inc 0.000% 22-Jun-2026		(32.739)	(0,03)
(4.716.500)	TRS Nipro Corp 0.000% 25-Sep-2026		(12.534)	(0,01)
(10.162.500)	TRS Nippon Steel Corp 0.000% 05-Oct-2026		(783)	0,00
(9.730.000)	TRS Nippon Steel Corp 0.000% 04-Oct-2024		(19.910)	(0,02)
<b>Suiza - (26.652)</b>				
30.414	TRS Dufry One BV 0.750% 30-Mar-2026		(26.652)	(0,03)
<b>Reino Unido - (57.530)</b>				
(18.490)	TRS Jet2 Plc 1.625% 10-Jun-2026		(57.530)	(0,06)
<b>EE. UU. - (3.186.378)</b>				
109.263	TRS Spirit Airlines Inc 1.000% 15-May-2026		(195.990)	(0,21)
37.700	TRS Jetblue Airways Corp 0.500% 01-Apr-2026		(104.748)	(0,11)
(138.091)	TRS DigitalOcean Holdings Inc 0.000% 01-Dec-2026		(364.155)	(0,38)
(95.244)	TRS 3D Systems Corp 0.000% 15-Nov-2026		(162.709)	(0,17)
(33.271)	TRS CryoPort Inc 0.750% 01-Dec-2026		(137.726)	(0,15)
(50.745)	TRS Perficient Inc 0.125% 15-Nov-2026		(108.724)	(0,11)
(263.773)	TRS PAR Technology Corp 1.500% 15-Oct-2027		(217.411)	(0,23)
(264.673)	TRS Akamai Technologies Inc 0.375% 01-Sep-2027		(2.700)	0,00
(103.599)	TRS Airbnb Inc 0.000% 15-Mar-2026		(132.717)	(0,14)
(262.251)	TRS JP Morgan Chase NA 0.125% 01-Jan-2023		(255.710)	(0,27)
7.299	TRS Stem Inc 0.500% 01-Dec-2028		(65.965)	(0,07)
(43.283)	TRS Unity Software Inc 0.000% 15-Nov-2026		(219.177)	(0,23)
37.367	TRS Coupa Software Inc 0.375% 15-Jun-2026		(33.055)	(0,04)
(23.671)	TRS Sea Ltd 0.250% 15-Sep-2026		(220.000)	(0,23)
(8.410)	TRS Radius Global Infrastructure Inc 2.500% 15-Sep-2026		(4.249)	0,00
(69.305)	TRS Cable One Inc 0.000% 15-Mar-2026		(146.513)	(0,15)
(374.602)	TRS Upstart Holdings Inc 0.250% 15-Aug-2026		(416.866)	(0,44)
(633.094)	TRS CyberArk Software Ltd 0.000% 15-Nov-2024		(90.552)	(0,10)
(253.061)	TRS Cloudflare Inc 0.000% 15-Aug-2026		(102.600)	(0,11)
(345.827)	TRS SoFi Technologies Inc 0.000% 15-Oct-2026		(204.811)	(0,22)
<b>Total swaps de rentabilidad total</b>			<b>(3.468.234)</b>	<b>(3,65)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (15.470)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (24.136))</b>				
(44)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5.042.267)	(15.465)	(0,01)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Holdings	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos (cont.)</b>				
(5)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(958.154)	(5)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(15.470)</b>	<b>(0,01)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (37.677) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (26.326))			(37.677)	(0,04)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(12.168.583)</b>	<b>(12,79)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>1.626.388</b>	<b>1,71</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>95.148.164</b>	<b>100,00</b>

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

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	83,73
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,00
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	12,84
Otro activo circulante	3,43
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

Contratos a plazo sobre divisas							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund								
Euro	Dólar estadounidense	881.157	1.000.000	10-mar-22		JPMorgan Chase Bank	3.954	
							<b>EUR</b>	<b>3.954</b>

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones CHF F (Acc) (Cubierta)								
Franco suizo	Euro	11.261	10.796	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	60	
Franco suizo	Euro	1.222.030	1.168.847	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	9.191	
							<b>EUR</b>	<b>9.251</b>
							<b>CHF</b>	<b>9.597</b>

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones CHF U (Acc) (Cubierta)								
Franco suizo	Euro	3.502	3.367	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	9	
Franco suizo	Euro	352	338	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	2	
Franco suizo	Euro	9.021	8.640	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	55	
Franco suizo	Euro	4.537.646	4.340.168	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	34.128	
Franco suizo	Euro	3.010	2.894	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	8	
Franco suizo	Euro	412.999	396.429	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	1.702	
Franco suizo	Euro	61.000	58.547	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	257	
Franco suizo	Euro	6.900.000	6.641.260	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	10.347	
Franco suizo	Euro	7.563	7.261	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	29	
Franco suizo	Euro	6.988	6.696	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	40	
Franco suizo	Euro	21.471	20.645	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	53	
Franco suizo	Euro	4.502	4.320	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	19	
							<b>EUR</b>	<b>46.649</b>
							<b>CHF</b>	<b>48.394</b>
Euro	Franco suizo	3.366	3.502	4-ene-22		The Bank of New York Mellon	(10)	
							<b>EUR</b>	<b>(10)</b>
							<b>CHF</b>	<b>(10)</b>

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones Sterling F (Acc) (Cubierta)							
Euro	Libra esterlina	38.114	31.970	5-ene-22		The Bank of New York Mellon	106
Libra esterlina	Euro	32.565	38.581	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	126
Libra esterlina	Euro	36.540	43.253	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	179
Libra esterlina	Euro	25.170	29.796	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	121
Libra esterlina	Euro	74.588	87.883	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	773
Libra esterlina	Euro	159.893	187.968	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	2.084
Libra esterlina	Euro	23.718	27.763	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	429
Libra esterlina	Euro	49.283	58.017	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	562
Libra esterlina	Euro	37.140	43.642	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	503
Libra esterlina	Euro	24.264	28.491	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	349
Libra esterlina	Euro	101.400	119.061	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	1.464
Libra esterlina	Euro	1.485	1.737	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	28
Libra esterlina	Euro	28.705	33.584	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	535
Libra esterlina	Euro	9.970	11.615	14-ene-22		The Bank of New York Mellon	236

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund, Clase de acciones Sterling F (Acc) (Cubierta) cont.**

Libra esterlina	Euro	14.198.707	16.578.385	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	298.390
						<b>EUR 305.885</b>
						<b>GBP 257.287</b>
Euro	Libra esterlina	38.587	32.565	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(130)
Euro	Libra esterlina	8.953	7.652	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(143)
Euro	Libra esterlina	32.871	27.961	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(364)
Euro	Libra esterlina	15.021	12.783	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(173)
Euro	Libra esterlina	22.101	18.863	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(320)
Libra esterlina	Euro	31.970	38.108	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(108)
						<b>EUR (1.238)</b>
						<b>GBP (1.041)</b>

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

Libra esterlina	Euro	100.551	117.403	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.113
						<b>EUR 2.113</b>
						<b>GBP 1.777</b>

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

Libra esterlina	Euro	405.656	474.608	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.561
Libra esterlina	Euro	27.081.763	31.620.618	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	569.130
						<b>EUR 576.691</b>
						<b>GBP 485.067</b>
Euro	Libra esterlina	73.051	62.000	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(643)
						<b>EUR (643)</b>
						<b>GBP (541)</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	41.320	46.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	511
						<b>EUR 511</b>
						<b>USD 582</b>
Dólar estadounidense	Euro	25.829	22.768	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(86)
Dólar estadounidense	Euro	5.600.911	4.949.758	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(31.226)
						<b>EUR (31.312)</b>
						<b>USD (35.649)</b>

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

Dólar estadounidense	Euro	802.450	709.158	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.474)
						<b>EUR (4.474)</b>
						<b>USD (5.094)</b>

# BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Australia - 2.177.219</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.430.638)</b>			
116.452	Allkem Ltd	878.049	1,49
6.168	CSL Ltd	1.299.170	2,21
<b>China - 22.258.056</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 27.034.106)</b>			
92.908	Alibaba Group Holding Ltd	1.415.955	2,41
352.743	By-health Co Ltd	339.410	0,58
11.045	Bilibili Inc ADR	527.509	0,90
10.000.000	Boshiwa International Holding Ltd*	-	0,00
352.743	By-health Co Ltd	1.491.867	2,53
417.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	556.249	0,94
199.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	1.009.884	1,72
88.800	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1.464.430	2,49
155.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	476.527	0,81
123.460	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.669.708	2,84
44.524	Meituan '144A'	1.287.473	2,19
207.460	NARI Technology Co Ltd 'A'	1.303.186	2,21
48.700	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	751.887	1,28
174.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.257.001	2,14
165.400	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.780.424	3,03
11.000	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	657.547	1,12
47.800	Sungrow Power Supply Co Ltd	1.093.535	1,86
49.700	Tencent Holdings Ltd	2.910.614	4,95
134.293	Tencent Music Entertainment Group ADR	920.579	1,56
27.281	Yum China Holdings Inc	1.344.271	2,28
<b>Hong Kong - 2.740.097</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.641.320)</b>			
216.600	AIA Group Ltd	2.183.818	3,71
275.083	Vitasoy International Holdings Ltd	556.279	0,95
<b>India - 17.233.333</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.018.444)</b>			
37.931	Asian Paints Ltd	1.726.934	2,94
78.600	Godrej Consumer Products Ltd	1.022.975	1,74
14.853	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	489.235	0,83
77.877	HDFC Bank Ltd	1.551.319	2,64
41.521	Hindustan Unilever Ltd	1.318.539	2,24
78.401	Housing Development Finance Corp Ltd	2.727.242	4,64
26.212	Info Edge India Ltd	1.965.495	3,34
24.540	Jubilant Foodworks Ltd	1.184.791	2,01
13.410	Maruti Suzuki India Ltd	1.338.733	2,28
47.748	PB Fintech Ltd	613.345	1,04
47.376	Tata Consultancy Services Ltd	2.382.625	4,05
26.915	Titan Co Ltd	912.100	1,55
<b>Indonesia - 903.771</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.223.612)</b>			
753.400	Bank Central Asia Tbk PT	386.545	0,66
1.795.800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	517.226	0,88
<b>Países Bajos - 1.703.630</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.027.154)</b>			
2.124	ASML Holding NV	1.703.630	2,89
<b>Nueva Zelanda - 1.032.146</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.262.405)</b>			
10.013	Xero Ltd	1.032.146	1,75
<b>Filipinas- 11</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1	GT Capital Holdings Inc	11	0,00
<b>República de Corea - 4.117.515</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.491.493)</b>			
1.523	LG Chem Ltd	788.565	1,34
541	LG Household & Health Care Ltd	499.017	0,85
13.688	Samsung Electronics Co Ltd	902.170	1,53
3.496	Samsung SDI Co Ltd	1.927.763	3,28

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Taiwán - 5.971.780</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.798.322)</b>			
75.000	Delta Electronics Inc	746.151	1,27
60.000	Elite Material Co Ltd	603.969	1,02
180.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.004.409	6,81
11.000	Voltronic Power Technology Corp	617.251	1,05
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>58.137.558</b>	<b>98,83</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>58.137.558</b>	<b>98,83</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (61) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 840)		(61)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(61)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Net current assets</b>		<b>687.068</b>	<b>1,17</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>58.824.565</b>	<b>100,00</b>

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

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,00
Otro activo circulante	2,00
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>



# BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>República de Corea - 194.610</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.073.801)</b>			
16.495	Macquarie Korea Infrastructure Fund	194.610	1,30
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva</b>		<b>194.610</b>	<b>1,30</b>
<b>Acciones</b>			
<b>Australia - 1.273.553</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.159.415)</b>			
50.201	Dexus (REIT)	405.812	2,71
139.238	Insurance Australia Group Ltd	431.551	2,88
83.086	Star Entertainment Grp Ltd/The	221.071	1,47
21.470	Transurban Group	215.119	1,44
<b>China - 842.361</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.777.024)</b>			
49.417	By-health Co Ltd	209.001	1,40
138.341	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	141.652	0,95
58.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	417.800	2,79
36.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	73.908	0,49
<b>Hong Kong - 1.936.649</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.314.897)</b>			
41.000	AIA Group Ltd	413.373	2,76
8.700	ASM Pacific Technology Ltd	93.907	0,63
43.500	CLP Holdings Ltd	439.555	2,93
6.041	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	352.931	2,36
72.400	Link REIT (Units) (REIT)	636.883	4,25
<b>India - 1.152.308</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 943.031)</b>			
27.860	Infosys Ltd ADR	708.062	4,73
151.104	ITC Ltd GDR	444.246	2,96
<b>Indonesia - 762.736</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.056.408)</b>			
360.800	Bank Central Asia Tbk PT	185.115	1,23
1.138.495	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	327.909	2,19
879.856	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	249.712	1,67
<b>Nueva Zelanda - 705.032</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.345.052)</b>			
18.763	Mercury NZ Ltd	78.125	0,52
59.087	Meridian Energy Ltd	196.377	1,31
85.842	SKYCITY Entertainment Group Ltd	182.380	1,22
79.615	Spark New Zealand Ltd	248.150	1,66
<b>República de Corea - 1.436.637</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.906.886)</b>			
20.244	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	1.213.363	8,10
1.702	SK Square Co Ltd	95.140	0,63
2.633	SK Telecom Co Ltd	128.134	0,86
<b>Singapur - 2.587.373</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.801.117)</b>			
95.400	ComfortDelGro Corp Ltd	99.298	0,66
32.100	DBS Group Holdings Ltd	776.906	5,19
91.100	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	348.243	2,33
142.400	Singapore Technologies Engineering Ltd	396.127	2,64
24.700	United Overseas Bank Ltd	493.140	3,29
34.900	Venture Corp Ltd	473.659	3,16
<b>Taiwán - 2.627.833</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.007.474)</b>			
42.000	Delta Electronics Inc	417.844	2,79
35.000	Elite Material Co Ltd	352.315	2,35
31.000	ITEQ Corp	158.826	1,06
9.000	MediaTek Inc	386.291	2,58
59.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.312.557	8,76

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Tailandia - 519.216</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.335.381)</b>			
79.800	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	289.650	1,94
54.100	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	229.566	1,53
<b>Reino Unido - 612.953</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.020.085)</b>			
20.722	BHP Group Plc	612.953	4,09
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>14.456.651</b>	<b>96,51</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 15 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 13)		15	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>14.651.276</b>	<b>97,81</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (84))		(1)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(1)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>328.471</b>	<b>2,19</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>14.979.746</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,63	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		2,37	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

# BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Australia - 3.174.621</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 261.592)</b>			
46.896	ASX Ltd	3.174.621	3,34
<b>Canadá - 7.883.884</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
624.327	Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	1.636.147	1,72
239.311	Hut 8 Mining Corp (Units)	1.879.564	1,98
1.300	Shopify Inc - Class A	1.791.049	1,88
206.064	Voyager Digital Ltd	2.577.124	2,71
<b>Dinamarca - 2.702.981</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 418.282)</b>			
751	AP Moller - Maersk A/S - Class B	2.702.981	2,84
<b>Francia - 3.486.394</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 375.293)</b>			
1.834	Kering SA	1.474.971	1,55
2.431	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.011.423	2,11
<b>Alemania - 3.896.448</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 682.209)</b>			
24.180	Daimler AG	1.863.297	1,96
12.681	Daimler Truck Holding AG	466.470	0,49
18.091	Siemens AG ADR	1.566.681	1,65
<b>Italia - 1.197.309</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 489.076)</b>			
149.266	Enel SpA	1.197.309	1,26
<b>Japón - 3.134.652</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 118.445)</b>			
4.200	BayCurrent Consulting Inc	1.624.794	1,71
55.400	SBI Holdings Inc/Japan	1.509.858	1,58
<b>República de Corea - 4.510.067</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.803	HYBE Co Ltd	1.998.694	2,10
26.478	Kakao Corp	2.511.373	2,64
<b>Singapur - 989.518</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 440.950)</b>			
143.000	Singapore Exchange Ltd	989.518	1,04
<b>Suiza - 1.053.716</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 656.546)</b>			
1.717	Swiss Life Holding AG	1.053.716	1,11
<b>Taiwán - 883.593</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 259.176)</b>			
7.344	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	883.593	0,93
<b>EE. UU. - 59.838.781</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.715.430)</b>			
114.650	Bakkt Holdings Inc	976.818	1,03
12.789	Block Inc	2.065.743	2,17
14.598	Coinbase Global Inc	3.683.075	3,87
2.712	CyberArk Software Ltd	469.908	0,49
46.858	DraftKings Inc - Class A	1.287.424	1,35
13.436	Enphase Energy Inc	2.458.452	2,58
5.323	EPAM Systems Inc	3.561.486	3,74
99.500	Figure Acquisition Corp I	1.003.458	1,06
62.121	Funko Inc - Class A	1.168.807	1,23
64.613	Galaxy Digital Holdings Ltd	1.160.526	1,22
10.152	GXO Logistics Inc	922.055	0,97
30.665	Marathon Digital Holdings Inc	1.006.732	1,06
5.271	Meta Platforms Inc - Class A	1.772.822	1,86
15.726	Metropolitan Bank Holding Corp	1.674.505	1,76
5.695	MicroStrategy Inc - Class A	3.099.475	3,26
7.997	Nasdaq Inc	1.679.690	1,77
13.532	NVIDIA Corp	3.980.709	4,18
11.218	Okta Inc	2.516.029	2,65

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
40.821	Overstock.com Inc	2.409.460	2,53
12.836	Quest Diagnostics Inc	2.221.976	2,34
20.419	Ribbit LEAP Ltd	209.805	0,22
25.198	ROBLOX Corp	2.600.308	2,73
9.588	salesforce.com Inc	2.436.119	2,56
12.082	Signature Bank/New York NY	3.909.373	4,11
27.255	Silvergate Capital Corp - Class A	4.032.377	4,24
6.171	Starbucks Corp	721.945	0,76
2.894	SVB Financial Group	1.963.926	2,06
18.169	Unity Software Inc	2.597.440	2,73
239.095	WisdomTree Investments Inc	1.462.066	1,54
10.152	XPO Logistics Inc	786.272	0,83
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>92.751.964</b>	<b>97,50</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 275.976 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.116)		275.976	0,29
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>93.027.940</b>	<b>97,79</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (51.332) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (322))		(51.332)	(0,05)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(51.332)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>2.148.745</b>	<b>2,26</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>95.125.353</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			97,03
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,29
Otro activo circulante			2,68
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	162	184	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	68	77	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	328	371	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	167	189	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	9.621	10.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	68
					<b>USD</b>	<b>72</b>
					<b>EUR</b>	<b>63</b>
Dólar estadounidense	Euro	394	349	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	164	145	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	272	241	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	282	249	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	88	78	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	281	248	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	105	93	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					<b>USD</b>	<b>(13)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(11)</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	85.633	96.929	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	564
Euro	Dólar estadounidense	118.286	133.907	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	764
Euro	Dólar estadounidense	147.011	166.727	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	680
Euro	Dólar estadounidense	3.265.005	3.691.758	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	26.222
Euro	Dólar estadounidense	127.267	144.316	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	607
Euro	Dólar estadounidense	343.368	388.756	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.249
Euro	Dólar estadounidense	122.676	138.907	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	789
Euro	Dólar estadounidense	217.822	246.816	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.226
Euro	Dólar estadounidense	129.012	145.748	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.162
Euro	Dólar estadounidense	114.105	128.568	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.367
Euro	Dólar estadounidense	494.549	560.915	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.246
Euro	Dólar estadounidense	113.449	128.205	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	984
Euro	Dólar estadounidense	271.202	307.658	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.170
Euro	Dólar estadounidense	291.157	327.433	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.118
Euro	Dólar estadounidense	298.863	337.287	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.039
Euro	Dólar estadounidense	982.960	1.112.346	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.986
Euro	Dólar estadounidense	329.467	371.981	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.194
Euro	Dólar estadounidense	204.710	231.656	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.455
Euro	Dólar estadounidense	141.771	160.817	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	622
Euro	Dólar estadounidense	490.370	555.648	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.754
Euro	Dólar estadounidense	134.026	152.270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	350
Euro	Dólar estadounidense	24.674.395	27.923.701	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	173.934
					<b>USD</b>	<b>236.482</b>
					<b>EUR</b>	<b>207.713</b>
Dólar estadounidense	Euro	388.664	343.368	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.261)

Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	138.877	122.676	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(793)
Dólar estadounidense	Euro	307.171	271.835	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.378)
Dólar estadounidense	Euro	37.571	33.257	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(300)
Dólar estadounidense	Euro	260.312	230.942	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.670)
Dólar estadounidense	Euro	46.843	41.573	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(498)
Dólar estadounidense	Euro	26.937	23.837	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(207)
Dólar estadounidense	Euro	841.400	743.559	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.318)
Dólar estadounidense	Euro	686.938	605.540	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.612)
Dólar estadounidense	Euro	90.576	80.541	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.139)
Dólar estadounidense	Euro	809.530	717.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7.660)
Dólar estadounidense	Euro	41.255	36.555	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(372)
Dólar estadounidense	Euro	65.550	57.787	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(254)
Dólar estadounidense	Euro	831.456	734.984	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.497)
Dólar estadounidense	Euro	383.176	337.864	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.562)
Dólar estadounidense	Euro	133.936	118.286	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(761)
Dólar estadounidense	Euro	8.918	7.850	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	1.016.939	899.991	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7.913)
Dólar estadounidense	Euro	8.908	7.878	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dólar estadounidense	Euro	19.558	17.247	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Dólar estadounidense	Euro	499.916	440.958	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.220)
Dólar estadounidense	Euro	96.952	85.633	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(561)
Dólar estadounidense	Euro	191.103	169.261	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.641)
Dólar estadounidense	Euro	7.239	6.389	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(36)
					<b>USD</b>	<b>(46.818)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(41.122)</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	182	206	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	76	86	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	367	416	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	187	212	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	10.771	12.189	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	76
					<b>USD</b>	<b>81</b>
					<b>EUR</b>	<b>71</b>
Dólar estadounidense	Euro	441	391	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	184	162	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	305	270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	316	279	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	98	87	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	314	278	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Dólar estadounidense	Euro	117	104	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						<b>USD (13)</b>
						<b>EUR (11)</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	15.162	17.181	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	85
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.134	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dólar estadounidense	6.358	7.195	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	45
Euro	Dólar estadounidense	63.152	71.301	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	612
Euro	Dólar estadounidense	28.265	31.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	201
Euro	Dólar estadounidense	15.000	16.929	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	152
Euro	Dólar estadounidense	14.065	15.952	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	64
Euro	Dólar estadounidense	390.563	441.612	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.137
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.136	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	405.127	458.477	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.856
						<b>USD 7.159</b>
						<b>EUR 6.288</b>
Dólar estadounidense	Euro	15.296	13.492	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dólar estadounidense	Euro	16.639	14.725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129)
Dólar estadounidense	Euro	22.943	20.338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(217)
Dólar estadounidense	Euro	23.783	21.018	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(150)
Dólar estadounidense	Euro	7.384	6.551	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(76)
Dólar estadounidense	Euro	23.672	20.925	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(156)
Dólar estadounidense	Euro	8.807	7.794	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)
						<b>USD (864)</b>
						<b>EUR (759)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	16.017	21.482	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	197
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.733	9.029	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	85
Libra esterlina	Dólar estadounidense	32.509	43.334	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	668
Libra esterlina	Dólar estadounidense	16.529	22.044	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	329
Libra esterlina	Dólar estadounidense	952.447	1.258.250	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	30.903
						<b>USD 32.162</b>
						<b>GBP 23.776</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	19.151	14.172	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(31)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	45.395	34.346	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.094)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	31.805	24.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(698)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	32.787	24.678	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(615)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10.075	7.618	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(235)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	32.547	24.569	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(708)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.155	9.160	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(243)
						<b>USD (3.624)</b>
						<b>GBP (2.677)</b>

# BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Materiales básicos - 6.828.200</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.143.709)</b>			
103.373	Gerdau SA - Preference	505.822	1,19
276.700	Gerdau SA ADR	1.351.680	3,17
79.036	Suzano SA	853.007	2,00
286.397	Vale SA	4.012.129	9,41
7.500	Vale SA ADR - Class B	105.562	0,25
<b>Comunicaciones - 3.722.746</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.799.086)</b>			
271.355	Americanas SA	1.534.593	3,60
21.585	Telefonica Brasil SA	186.999	0,44
107.040	Telefonica Brasil SA ADR	924.290	2,17
455.785	TIM SA/Brazil	1.076.864	2,53
<b>Consumo, cíclico - 5.233.453</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.452.448)</b>			
319.477	Atacadao SA	873.543	2,05
402.523	C&A Modas Ltda	446.244	1,05
224.705	Cia Brasileira de Distribuicao	878.044	2,06
134.900	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	530.157	1,25
452.100	Lojas Americanas SA - Preference	478.479	1,12
692.589	Sendas Distribuidora SA	1.612.104	3,78
35.100	Sendas Distribuidora SA ADR	414.882	0,97
<b>Educación - 768.111</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 961.387)</b>			
208.143	YDUQS Participacoes SA	768.111	1,80
<b>Energía - 5.447.384</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.950.631)</b>			
304.692	Petroleo Brasileiro SA - Preference	1.556.555	3,65
168.321	Petroleo Brasileiro SA ADR	1.850.690	4,34
71.650	Petroleo Brasileiro SA ADR	728.322	1,71
341.520	Vibra Energia SA	1.311.817	3,08
<b>Financiero - 8.362.331</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.809.592)</b>			
781.334	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	1.562.668	3,67
51.843	Banco Bradesco SA - Preference	178.751	0,42
544.576	Banco Bradesco SA ADR	1.859.727	4,36
347.664	Banco do Brasil SA	1.801.049	4,22
204.065	Bradespar SA - Preference	915.362	2,15
304.754	Itau Unibanco Holding SA - Preference	1.145.974	2,69
240.000	Itau Unibanco Holding SA ADR	898.800	2,11
<b>Procesadores de alimentos - 1.656.550</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.676.508)</b>			
417.605	Marfrig Global Foods SA	1.656.550	3,89
<b>Salud - 2.438.225</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.339.807)</b>			
601.511	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	1.120.409	2,63
49.973	Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	403.776	0,95
185.202	Sul America SA (Units)	914.040	2,14
<b>Industria - 3.457.551</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.676.681)</b>			
7.217	Embraer SA	32.166	0,07
110.630	Embraer SA ADR	1.958.704	4,60
1.271.504	Santos Brasil Participacoes SA	1.466.681	3,44
<b>Centros comerciales - 1.040.066</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.710.911)</b>			
697.552	BR Malls Participacoes SA	1.040.066	2,44
<b>Suministros públicos - 3.117.035</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.803.247)</b>			
442.237	AES Brasil Energia SA	878.519	2,06
190.700	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	736.267	1,73
80.664	Cia Paranaense de Energia ADR	455.348	1,07
63.956	CPFL Energia SA	308.126	0,72

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Suministros públicos cont.</b>			
49.834	Engie Brasil Energia SA	343.917	0,81
187.100	Light SA	394.858	0,93
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>42.071.652</b>	<b>98,72</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.996 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 103.507)		3.996	0,01
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>42.075.648</b>	<b>98,73</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.787) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (4.186))		(1.787)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(1.787)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>542.378</b>	<b>1,27</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>42.616.239</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			91,45
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,01
Otro activo circulante			8,54
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	46	52	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	1.009.997	1.143.001	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	631
Euro	Dólar estadounidense	12.246	13.858	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Dólar estadounidense	6.494	7.349	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dólar estadounidense	4	5	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	12.012	13.594	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Dólar estadounidense	5	6	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	8.818	9.965	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	20
Dólar estadounidense	Euro	127.520	112.417	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	229
Dólar estadounidense	Euro	52	46	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	10.238	9.031	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13

**USD 913**
**EUR 807**

Dólar estadounidense	Euro	30.102	26.640	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dólar estadounidense	Euro	32.123	28.476	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dólar estadounidense	Euro	5.663	5.008	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Euro	7.820	6.938	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Dólar estadounidense	Euro	8.275	7.325	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dólar estadounidense	Euro	19.437	17.181	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18)

**USD (266)**
**EUR (235)**
**BNY Mellon Brazil Equity Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	4.536.021	5.133.358	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.833
Euro	Dólar estadounidense	55.552	62.865	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Dólar estadounidense	29.514	33.399	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	20
Euro	Dólar estadounidense	54.604	61.792	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dólar estadounidense	39.725	44.892	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	90
Dólar estadounidense	Euro	53.621	47.297	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	66

**USD 3.083**
**EUR 2.723**

Euro	Dólar estadounidense	229.068	259.789	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(412)
Dólar estadounidense	Euro	135.051	119.520	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(283)
Dólar estadounidense	Euro	144.992	128.532	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(546)
Dólar estadounidense	Euro	25.491	22.546	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dólar estadounidense	Euro	35.255	31.278	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(161)
Dólar estadounidense	Euro	86.881	76.800	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(81)

**USD (1.521)**
**EUR (1.344)**

# BNY MELLON DYNAMIC FACTOR PREMIA V10 FUND\*

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
	<b>EE. UU. - 21.154.917</b>	<b>21.154.917</b>	<b>85,47</b>
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	1.700.000	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	1.699.994	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	1.699.975	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Feb-2022	1.699.947	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	1.699.945	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	1.699.807	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	1.699.804	6,87
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	1.699.649	6,86
1.700.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	1.699.613	6,86
2.459.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022-	2.458.138	9,93
3.400.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3.398.045	13,73

**Total inversiones en bonos** **21.154.917** **85,47**

### Swaps de renta variable

	<b>EE. UU. - 18</b>	<b>18</b>	<b>0,00</b>
(16.791)	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 11-Dec-2024	18	0,00

**Total inversiones totales en swaps de renta variable** **18** **0,00**

### Swaps de incumplimiento de crédito - 921.017

(2.600.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5.000% 20-Dec-2026	239.286	0,97
(6.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 1.000% 20-Dec-2026	158.783	0,64
(5.800.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	172.035	0,69
(2.600.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	350.913	1,42

**Total swaps de incumplimiento de crédito** **921.017** **3,72**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 345.671</b>				
2	AEX Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	363.268	10.167	0,04
(7)	BOVESPA Index Short Futures Contracts Exp Feb-2022	(132.981)	6.117	0,02
8	CAC 40 10 Euro Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	650.585	21.269	0,09
25	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.818.689	18.638	0,08
(5)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Apr-2022	(123.457)	7.580	0,03
(10)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Feb-2022	(219.705)	20.269	0,08
(16)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(314.792)	55.066	0,22
(6)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(140.811)	13.073	0,05
3	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	713.775	19.712	0,08
2	E-mini S&P MidCap 400 Long Futures Contracts Exp Mar-2022	567.540	19.106	0,08
11	Euro STOXX 50 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	536.945	16.583	0,07
(50)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6.377.313)	1.567	0,01
7	FTSE 100 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	693.938	20.402	0,08
4	FTSE MIB Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	620.437	16.677	0,07

Holdings	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
7	FTSE/JSE Africa Top 40 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	294.286	8.051	0,03
(1)	FTSE-Xinhua China A50 Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(15.699)	35	0,00
7	IBEX 35 Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	692.104	4.308	0,02
2	NASDAQ 100 E-Mini Long Futures Contracts Exp Mar-2022	652.830	16.022	0,07
17	OMX Stockholm 30 Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	455.139	18.845	0,08
4	S&P TSX 60 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	810.087	20.660	0,08
5	SGX FTSE Taiwan Index Long Futures Contracts Exp Jan-2022	320.700	1.588	0,01
53	South Korea Three Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	4.864.631	456	0,00
7	SPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	935.430	15.516	0,06
23	Three Month Canadian Bankers' Acceptance Rate Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4.465.631	2.482	0,01
14	Three Month SONIA Index Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4.686.027	2.826	0,01
4	TOPIX Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	692.689	1.554	0,01
9	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.443.938	3.547	0,01
4	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	788.500	3.555	0,01

**Total contratos de futuros abiertos** **345.671** **1,40**

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 249.524 (ver abajo) 249.524 1,01

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** **22.671.147** **91,60**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de renta variable</b>			
	<b>EE. UU. - (6.255)</b>	<b>(6.255)</b>	<b>(0,03)</b>
26.846	Goldman Sachs Equity Synthetic OET CBHSCA Index 11-Dec-2024	(6.255)	(0,03)

**Total inversiones en swaps de renta variable** **(6.255)** **(0,03)**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (120.124)</b>				
27	3-Month Sterling Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4.513.676	(4.573)	(0,02)
4	E-mini Russell 2000 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	448.560	(3.152)	(0,01)
5	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	758.469	(553)	(0,00)
4	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Mar-2022	669.484	(7.314)	(0,03)
2	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	390.210	(1.300)	(0,01)
1	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	235.374	(12.912)	(0,05)
17	Eurodollar Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4.205.587	(1.108)	(0,00)
1	Euro-OAT Long Futures Contracts Exp Mar-2022	185.746	(627)	(0,00)
(5)	Hang Seng China Enterprises Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(265.051)	(2.466)	(0,01)
6	Japanese 10 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	7.906.981	(24.808)	(0,10)
4	KOSPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	331.651	(2.118)	(0,01)
25	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.531.281	(16.571)	(0,07)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
83	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	6.893.145	(10.755)	(0,04)
(1)	SGX MSCI Singapore Index Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(25.241)	(138)	(0,00)
(3)	SGX Nifty50 Short Futures Contracts Exp Jan-2022	(104.637)	(659)	(0,00)
16	South Korea Ten Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.672.749	(13.661)	(0,06)
16	Three Month EURIBOR Long Futures Contracts Exp Dec-2022	4.568.349	(2.078)	(0,01)
13	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.696.094	(6.259)	(0,03)
51	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	11.126.765	(6.337)	(0,03)
36	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	4.355.156	(2.735)	(0,01)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(120.124)</b>	<b>(0,49)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (182.082) (ver abajo)			(182.082)	(0,74)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(308.461)</b>	<b>(1,26)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>2.388.319</b>	<b>9,66</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>24.751.005</b>	<b>100,00</b>

-Mantenido como garantía por Goldman Sachs respecto de contratos de futuros mantenidos por el Fondo.  
 \*Consulte la Nota 19 a los estados financieros.  
 La contraparte de los swaps de renta variable es Goldman Sachs.  
 La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.  
 La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.

**Análisis de la cartera** % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	81,42
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	1,33
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	4,51
Otro activo circulante	12,74
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund</b>						
Dólar australiano	Dólar estadounidense	300.000	217.640	16-mar-22	Goldman Sachs	664
Real brasileño	Dólar estadounidense	600.000	105.254	16-mar-22	Morgan Stanley	611
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.500.000	263.250	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	1.412
Corona checa	Dólar estadounidense	15.000.000	673.970	16-mar-22	Goldman Sachs	7.903
Euro	Dólar estadounidense	200.000	226.956	16-mar-22	Goldman Sachs	1.075
Rupia india	Dólar estadounidense	40.100.000	530.353	16-mar-22	Morgan Stanley	3.375
Rupia india	Dólar estadounidense	128.700.000	1.685.934	16-mar-22	Morgan Stanley	27.052
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	23.710.800.000	1.633.538	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	20.836
Séquel israelí	Dólar estadounidense	800.000	253.107	16-mar-22	Goldman Sachs	4.366
Ringit malasio	Dólar estadounidense	2.800.000	661.782	16-mar-22	Morgan Stanley	9.600
Peso mexicano	Dólar estadounidense	5.800.000	275.013	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	4.738
Peso mexicano	Dólar estadounidense	10.600.000	495.815	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	15.454
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	3.400.000	209.748	16-mar-22	Morgan Stanley	1.492
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.600.000	1.747.267	16-mar-22	Goldman Sachs	11.896
Lira turca	Dólar estadounidense	9.800.000	672.098	16-mar-22	Goldman Sachs	24.949
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	192.775	62.900.000	16-mar-22	Morgan Stanley	298
Dólar estadounidense	Yen japonés	344.951	39.400.000	16-mar-22	Goldman Sachs	2.229
Dólar estadounidense	Yen japonés	1.429.189	162.000.000	16-mar-22	Morgan Stanley	20.027
Dólar estadounidense	Won surcoreano	412.760	486.500.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	4.338
Dólar estadounidense	Peso filipino	260.103	13.400.000	16-mar-22	Morgan Stanley	863
Dólar estadounidense	Peso filipino	406.151	20.600.000	16-mar-22	Goldman Sachs	7.617
Dólar estadounidense	Peso filipino	389.913	20.100.000	16-mar-22	Goldman Sachs	1.052
Dólar estadounidense	Rublo ruso	259.459	19.500.000	16-mar-22	Morgan Stanley	2.765
Dólar estadounidense	Lira turca	485.850	6.000.000	16-mar-22	Goldman Sachs	59.086
Dólar estadounidense	Lira turca	284.938	3.800.000	16-mar-22	Goldman Sachs	14.654
						<b>USD 248.352</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	34.800.000	302.965	16-mar-22	Goldman Sachs	(256)
Peso filipino	Dólar estadounidense	20.000.000	398.867	16-mar-22	Morgan Stanley	(11.941)
Peso filipino	Dólar estadounidense	43.600.000	860.215	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(16.716)
Peso filipino	Dólar estadounidense	35.200.000	692.777	16-mar-22	Goldman Sachs	(11.787)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	19.500.000	260.069	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(3.375)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	38.200.000	507.601	16-mar-22	Morgan Stanley	(4.743)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	16.500.000	218.341	16-mar-22	Morgan Stanley	(1.138)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	1.001.101	1.400.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(17.652)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	216.103	300.000	16-mar-22	Goldman Sachs	(2.201)
Dólar estadounidense	Real brasileño	279.574	1.600.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(2.732)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	865.493	1.100.000	16-mar-22	Goldman Sachs	(3.982)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	551.005	700.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(2.297)
Dólar estadounidense	Corona checa	154.546	3.500.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(4.558)
Dólar estadounidense	Euro	2.036.374	1.800.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(15.906)
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	135.493	200.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(1.332)
Dólar estadounidense	Corona noruega	608.421	5.500.000	16-mar-22	Goldman Sachs	(15.294)
Dólar estadounidense	Eslopi polaco	219.744	900.000	16-mar-22	Morgan Stanley	(2.446)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.188.518	900.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(29.297)
Dólar estadounidense	Corona sueca	1.201.246	10.900.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(5.712)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.950.346	1.800.000	16-mar-22	Bank of America Merrill Lynch	(28.711)
						<b>USD (182.076)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	9.815	11.107	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

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

Euro	Dólar estadounidense	83	94	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Euro	Dólar estadounidense	53	60	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	69	61	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>70</b>
						<b>EUR</b>	<b>61</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	9.813	11.106	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69	
Euro	Dólar estadounidense	83	94	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Euro	Dólar estadounidense	52	59	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	69	61	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>70</b>
						<b>EUR</b>	<b>61</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	54	61	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	9.816	11.109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69	
Euro	Dólar estadounidense	84	95	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar estadounidense	Euro	68	61	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>70</b>
						<b>EUR</b>	<b>61</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	55	74	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.816	12.967	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	319	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	84	111	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
						<b>USD</b>	<b>321</b>
						<b>GBP</b>	<b>237</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	80	60	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						<b>USD</b>	<b>(2)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(1)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	54	73	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.814	12.965	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	318	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	84	111	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
						<b>USD</b>	<b>320</b>
						<b>GBP</b>	<b>236</b>

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

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

Dólar estadounidense	Libra esterlina	80	60	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						<b>USD</b>	<b>(2)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(1)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	56	75	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.817	12.970	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	319	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	85	112	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
						<b>USD</b>	<b>321</b>
						<b>GBP</b>	<b>237</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	80	60	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						<b>USD</b>	<b>(2)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(1)</b>

# BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Soberana - 34.994.461</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 41.029.117)</b>			
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	3.000.000	0,47
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	2.999.955	0,47
9.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	8.999.708	1,39
6.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	5.999.320	0,93
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	2.999.654	0,47
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	2.999.317	0,46
5.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	4.998.232	0,77
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	2.998.275	0,46
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>34.994.461</b>	<b>5,42</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Materiales básicos - 11.561.205</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.840.793)</b>			
3.019	Air Products & Chemicals Inc	918.697	0,14
1.595	Albemarle Corp	372.752	0,06
1.561	Celanese Corp - Class A	262.435	0,04
2.789	CF Industries Holdings Inc	197.391	0,03
10.171	Dow Inc	576.848	0,09
7.134	DuPont de Nemours Inc	576.249	0,09
1.929	Eastman Chemical Co	233.216	0,04
3.395	Ecolab Inc	796.263	0,12
1.671	FMC Corp	183.668	0,03
20.022	Freeport-McMoRan Inc	835.418	0,13
3.397	International Flavors & Fragrances Inc	511.690	0,08
5.476	International Paper Co	257.345	0,04
7.043	Linde Plc	2.439.590	0,38
3.633	LyondellBasell Industries NV	335.053	0,05
5.347	Mosaic Co/The	210.110	0,03
10.899	Newmont Corp	675.902	0,10
4.005	Nucor Corp	457.131	0,07
3.237	PPG Industries Inc	558.043	0,09
3.304	Sherwin-Williams Co/The	1.163.404	0,18

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Comunicaciones - 83.693.222</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 75.281.178)</b>			
3.843	Alphabet Inc	11.123.160	1,72
4.106	Alphabet Inc - Class A	11.897.320	1,84
5.976	Amazon.com Inc	19.929.273	3,09
3.055	Arista Networks Inc	439.141	0,07
97.377	AT&T Inc	2.395.961	0,37
560	Booking Holdings Inc	1.344.218	0,21
1.876	CDW Corp/DE	384.242	0,06
1.730	Charter Communications Inc	1.128.323	0,17
57.893	Cisco Systems Inc/Delaware	3.668.969	0,57
62.467	Comcast Corp	3.145.213	0,49
10.483	Corning Inc	390.335	0,06
3.869	Discovery Inc	88.619	0,01
2.186	Discovery Inc	51.448	0,01
3.225	DISH Network Corp - Class A	104.635	0,02
8.866	eBay Inc	589.678	0,09
1.726	Etsy Inc	377.873	0,06
1.995	Expedia Group Inc	360.616	0,06
773	F5 Inc	189.223	0,03
516	FactSet Research Systems Inc	250.877	0,04
1.860	Fox Corp	63.751	0,01
4.751	Fox Corp	175.336	0,03
5.054	Interpublic Group of Cos Inc/The	189.247	0,03
4.690	Juniper Networks Inc	167.456	0,03
12.901	Lumen Technologies Inc	161.843	0,02
3.775	Match Group Inc	499.508	0,08
32.511	Meta Platforms Inc - Class A	10.934.587	1,69
2.309	Motorola Solutions Inc	627.228	0,10
6.077	Netflix Inc	3.661.788	0,57

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Comunicaciones cont.</b>			
5.091	News Corp	113.606	0,02
1.474	News Corp	33.172	0,01
8.356	NortonLifeLock Inc	217.047	0,03
3.059	Omnicom Group Inc	224.118	0,03
7.999	T-Mobile US Inc	927.764	0,14
10.883	Twitter Inc	470.309	0,07
1.339	VeriSign Inc	339.985	0,05
56.464	Verizon Communications Inc	2.934.152	0,45
8.429	ViacomCBS Inc - Class B	254.345	0,04
24.782	Walt Disney Co/The	3.838.856	0,59

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Consumo, cíclico - 56.715.378</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 44.942.517)</b>			
930	Advance Auto Parts Inc	223.065	0,03
1.546	Alaska Air Group Inc	80.554	0,01
8.315	American Airlines Group Inc	149.379	0,02
3.689	Aptiv Plc	608.464	0,09
294	AutoZone Inc	616.517	0,10
3.671	Bath & Body Works Inc	256.217	0,04
3.104	Best Buy Co Inc	315.382	0,05
3.115	BorgWarner Inc	140.393	0,02
2.984	Caesars Entertainment Inc	279.049	0,04
2.236	CarMax Inc	291.205	0,04
11.338	Carnival Corp	228.177	0,04
383	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	669.574	0,10
2.904	Copart Inc	440.116	0,07
6.029	Costco Wholesale Corp	3.422.844	0,53
1.959	Cummins Inc	427.248	0,07
1.816	Darden Restaurants Inc	273.553	0,04
8.857	Delta Air Lines Inc	346.176	0,05
3.221	Dollar General Corp	759.625	0,12
3.163	Dollar Tree Inc	444.544	0,07
514	Domino's Pizza Inc	290.063	0,04
4.445	DR Horton Inc	482.171	0,07
7.838	Fastenal Co	502.220	0,08
53.515	Ford Motor Co	1.111.239	0,17
2.761	Gap Inc/The	48.718	0,01
19.799	General Motors Co	1.160.617	0,18
1.999	Genuine Parts Co	280.350	0,04
1.658	Hasbro Inc	168.701	0,03
3.801	Hilton Worldwide Holdings Inc	592.861	0,09
14.501	Home Depot Inc/The	6.017.697	0,93
4.419	Las Vegas Sands Corp	166.309	0,03
3.746	Lennar Corp	435.154	0,07
1.886	Live Nation Entertainment Inc	225.972	0,03
3.485	LKQ Corp	209.152	0,03
9.641	Lowe's Cos Inc	2.493.355	0,39
3.731	Marriott International Inc/MD	616.697	0,10
10.185	McDonald's Corp	2.729.835	0,42
5.659	MGM Resorts International	254.004	0,04
722	Mohawk Industries Inc	131.588	0,02
4.920	Newell Brands Inc	107.428	0,02
17.431	NIKE Inc	2.905.573	0,45
4.760	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	98.746	0,02
43	NVR Inc	253.974	0,04
940	O'Reilly Automotive Inc	663.969	0,10
4.735	PACCAR Inc	418.053	0,06
2.070	Penn National Gaming Inc	107.340	0,02
553	Pool Corp	313.114	0,05
3.722	PulteGroup Inc	212.731	0,03
929	PVH Corp	99.083	0,02
632	Ralph Lauren Corp - Class A	75.120	0,01
4.871	Ross Stores Inc	556.755	0,09
3.165	Royal Caribbean Cruises Ltd	243.373	0,04
8.110	Southwest Airlines Co	347.392	0,05
16.081	Starbucks Corp	1.881.316	0,29
3.618	Tapestry Inc	146.909	0,02
6.747	Target Corp	1.561.762	0,24
11.146	Tesla Inc	11.782.046	1,82
16.454	TJX Cos Inc/The	1.249.517	0,19
1.561	Tractor Supply Co	372.494	0,06

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Consumo, cíclico cont.</b>			
713	Ulta Beauty Inc	294.055	0,05
2.673	Under Armour Inc	48.208	0,01
2.297	Under Armour Inc - Class A	48.685	0,01
4.647	United Airlines Holdings Inc	203.469	0,03
4.469	VF Corp	327.198	0,05
9.791	Walgreens Boots Alliance Inc	510.650	0,08
19.490	Walmart Inc	2.820.495	0,44
811	Whirlpool Corp	190.293	0,03
602	WW Grainger Inc	312.002	0,05
1.353	Wynn Resorts Ltd	115.039	0,02
4.032	Yum! Brands Inc	559.984	0,09
<b>Consumo, no cíclico - 109.662.611</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 96.882.520)</b>			
		<b>109.662.611</b>	<b>16,98</b>
24.178	Abbott Laboratories	3.403.054	0,53
3.358	AbbVie Inc	454.690	0,07
20.934	AbbVie Inc	2.834.568	0,44
660	ABIOMED Inc	237.138	0,04
1.002	Align Technology Inc	658.865	0,10
25.150	Altria Group Inc	1.191.858	0,18
2.090	AmerisourceBergen Corp - Class A	277.834	0,04
7.745	Amgen Inc	1.742.896	0,27
3.325	Anthem Inc	1.541.503	0,24
7.629	Archer-Daniels-Midland Co	515.682	0,08
5.770	Automatic Data Processing Inc	1.423.142	0,22
1.166	Avery Dennison Corp	252.585	0,04
6.818	Baxter International Inc	585.223	0,09
3.917	Becton Dickinson and Co	985.126	0,15
2.033	Biogen Inc	487.890	0,08
306	Bio-Rad Laboratories Inc	231.308	0,04
546	Bio-Techne Corp	282.637	0,04
19.419	Boston Scientific Corp	824.822	0,13
30.306	Bristol-Myers Squibb Co	1.889.731	0,29
2.367	Brown-Forman Corp	172.471	0,03
2.642	Campbell Soup Co	114.808	0,02
4.173	Cardinal Health Inc	214.889	0,03
2.355	Catalent Inc	301.546	0,05
7.952	Centene Corp	655.285	0,10
703	Charles River Laboratories International Inc	264.957	0,04
3.361	Church & Dwight Co Inc	344.502	0,05
4.638	Cigna Corp	1.065.233	0,17
1.194	Cintas Corp	528.906	0,08
1.705	Clorox Co/The	297.335	0,05
53.403	Coca-Cola Co/The	3.162.259	0,49
11.504	Colgate-Palmolive Co	981.694	0,15
6.843	Conagra Brands Inc	233.654	0,04
2.295	Constellation Brands Inc - Class A	575.988	0,09
684	Cooper Cos Inc/The	286.668	0,04
10.013	Corteva Inc	473.465	0,07
17.997	CVS Health Corp	1.856.301	0,29
8.665	Danaher Corp	2.851.262	0,44
871	DaVita Inc	99.081	0,02
2.828	DENTSPLY SIRONA Inc	157.760	0,02
1.319	Dexcom Inc	708.560	0,11
8.501	Edwards Lifesciences Corp	1.100.879	0,17
10.828	Eli Lilly & Co	2.989.665	0,46
1.662	Equifax Inc	486.791	0,08
3.163	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	1.171.243	0,18
1.158	FleetCor Technologies Inc	259.311	0,04
1.141	Gartner Inc	381.607	0,06
8.269	General Mills Inc	557.124	0,09
17.100	Gilead Sciences Inc	1.241.802	0,19
4.006	Global Payments Inc	541.591	0,08
3.362	HCA Healthcare Inc	863.765	0,13
1.805	Henry Schein Inc	139.960	0,02
1.984	Hershey Co/The	383.934	0,06
3.544	Hologic Inc	271.364	0,04
3.656	Hormel Foods Corp	178.486	0,03
1.753	Humana Inc	813.076	0,13
1.160	IDEXX Laboratories Inc	764.017	0,12
5.436	IHS Markit Ltd	722.580	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Consumo, no cíclico cont.</b>			
2.142	Illumina Inc	815.406	0,13
2.420	Incyte Corp	177.749	0,03
4.865	Intuitive Surgical Inc	1.747.386	0,27
2.613	IQVIA Holdings Inc	737.193	0,11
1.558	J M Smucker Co/The	211.600	0,03
36.071	Johnson & Johnson	6.169.403	0,96
3.609	Kellogg Co	232.510	0,04
4.593	Kimberly-Clark Corp	656.317	0,10
9.682	Kraft Heinz Co/The	347.729	0,05
9.274	Kroger Co/The	419.695	0,07
1.319	Laboratory Corp of America Holdings	414.450	0,06
1.902	Lamb Weston Holdings Inc	120.539	0,02
546	MarketAxess Holdings Inc	224.679	0,03
3.421	McCormick & Co Inc/MD	330.486	0,05
2.109	McKesson Corp	524.477	0,08
18.329	Medtronic Plc	1.896.227	0,29
34.524	Merck & Co Inc	2.646.092	0,41
4.789	Moderna Inc	1.216.789	0,19
2.452	Molson Coors Beverage Co - Class B	113.662	0,02
19.064	Mondelez International Inc	1.264.039	0,20
5.121	Monster Beverage Corp	491.718	0,08
2.209	Moody's Corp	862.592	0,13
4.676	Nielsen Holdings Plc	95.928	0,01
3.292	Organon & Co	100.241	0,02
16.025	PayPal Holdings Inc	3.022.635	0,47
18.850	PepsiCo Inc	3.274.622	0,51
1.729	PerkinElmer Inc	347.711	0,05
76.906	Pfizer Inc	4.540.915	0,70
21.256	Philip Morris International Inc	2.019.426	0,31
33.106	Procter & Gamble Co/The	5.415.148	0,84
1.976	Quanta Services Inc	226.598	0,04
1.704	Quest Diagnostics Inc	294.971	0,05
1.433	Regeneron Pharmaceuticals Inc	905.355	0,14
1.985	ResMed Inc	517.142	0,08
1.440	Robert Half International Inc	160.582	0,02
2.904	Rollins Inc	99.360	0,02
3.287	S&P Global Inc	1.550.987	0,24
1.375	STERIS Plc	334.538	0,05
4.577	Stryker Corp	1.224.142	0,19
6.977	Sysco Corp	548.078	0,08
666	Teleflex Inc	218.771	0,03
5.405	Thermo Fisher Scientific Inc	3.607.540	0,56
4.023	Tyson Foods Inc - Class A	350.625	0,05
992	United Rentals Inc	329.681	0,05
12.860	UnitedHealth Group Inc	6.458.163	1,00
1.113	Universal Health Services Inc	144.289	0,02
2.201	Verisk Analytics Inc - Class A	503.578	0,08
3.538	Vertex Pharmaceuticals Inc	777.051	0,12
9.720	Viatris Inc	131.560	0,02
7.512	Viatris Inc	101.675	0,02
787	Waters Corp	293.232	0,05
1.009	West Pharmaceutical Services Inc	473.211	0,07
2.855	Zimmer Biomet Holdings Inc	362.628	0,06
6.464	Zoetis Inc	1.577.119	0,24
<b>Energía - 15.289.769</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.521.426)</b>			
		<b>15.289.769</b>	<b>2,37</b>
4.930	APA Corp	132.592	0,02
11.437	Baker Hughes Co - Class A	275.117	0,04
26.375	Chevron Corp	3.094.974	0,48
18.263	ConocoPhillips	1.318.315	0,20
11.466	Coterra Energy Inc	217.797	0,03
8.587	Devon Energy Corp	378.214	0,06
2.380	Diamondback Energy Inc	256.635	0,04
1.836	Enphase Energy Inc	335.942	0,05
7.963	EOG Resources Inc	707.552	0,11
57.738	Exxon Mobil Corp	3.532.700	0,55
12.293	Halliburton Co	281.080	0,04
3.572	Hess Corp	264.435	0,04
26.584	Kinder Morgan Inc	421.755	0,07
11.492	Marathon Oil Corp	188.756	0,03

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
8.704	Marathon Petroleum Corp	556.925	0,09
12.098	Occidental Petroleum Corp	350.661	0,05
6.078	ONEOK Inc	357.174	0,06
5.973	Phillips 66	432.833	0,07
3.094	Pioneer Natural Resources Co	562.907	0,09
19.072	Schlumberger NV	571.302	0,09
720	SolarEdge Technologies Inc	201.917	0,03
5.576	Valero Energy Corp	418.786	0,06
16.570	Williams Cos Inc/The	431.400	0,07
<b>Financiero - 80.253.840</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 66.953.330)</b>			
		<b>80.253.840</b>	<b>12,42</b>
8.416	Aflac Inc	491.452	0,08
1.891	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	421.646	0,07
4.033	Allstate Corp/The	474.422	0,07
8.776	American Express Co	1.435.622	0,22
11.663	American International Group Inc	662.983	0,10
6.207	American Tower Corp (REIT)	1.815.237	0,28
1.551	Ameriprise Financial Inc	467.867	0,07
2.242	Aon Plc	673.822	0,10
837	Aon Plc	251.556	0,04
2.820	Arthur J Gallagher & Co	478.568	0,07
870	Assurant Inc	135.603	0,02
1.904	AvalonBay Communities Inc (REIT)	480.969	0,07
98.680	Bank of America Corp	4.389.780	0,68
10.756	Bank of New York Mellon Corp/The	624.655	0,10
25.093	Berkshire Hathaway Inc - Class B	7.501.803	1,16
1.951	BlackRock Inc	1.785.711	0,28
2.015	Boston Properties Inc (REIT)	232.098	0,04
3.323	Brown & Brown Inc	233.557	0,04
6.084	Capital One Financial Corp	882.636	0,14
1.370	Cboe Global Markets Inc	178.511	0,03
4.579	CBRE Group Inc - Class A	497.005	0,08
20.474	Charles Schwab Corp/The	1.721.249	0,27
5.984	Chubb Ltd	1.156.677	0,18
2.111	Cincinnati Financial Corp	240.570	0,04
27.642	Citigroup Inc	1.668.886	0,26
5.906	Citizens Financial Group Inc	279.029	0,04
4.898	CME Group Inc	1.119.218	0,17
1.729	Comerica Inc	150.388	0,02
5.894	Crown Castle International Corp (REIT)	1.229.960	0,19
3.854	Digital Realty Trust Inc (REIT)	681.715	0,11
4.084	Discover Financial Services	471.906	0,07
5.208	Duke Realty Corp (REIT)	341.931	0,05
1.224	Equinix Inc (REIT)	1.035.461	0,16
4.647	Equity Residential (REIT)	420.623	0,07
894	Essex Property Trust Inc (REIT)	314.916	0,05
515	Everest Re Group Ltd	141.113	0,02
1.825	Extra Space Storage Inc (REIT)	413.919	0,06
921	Federal Realty Investment Trust (REIT)	125.574	0,02
9.420	Fifth Third Bancorp	410.194	0,06
2.405	First Republic Bank/CA	496.620	0,08
3.544	Franklin Resources Inc	118.635	0,02
1.164	Globe Life Inc	109.108	0,02
4.597	Goldman Sachs Group Inc/The	1.758.467	0,27
4.775	Hartford Financial Services Group Inc/The	329.762	0,05
7.560	Healthpeak Properties Inc (REIT)	272.803	0,04
10.378	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	180.525	0,03
19.155	Huntington Bancshares Inc/OH	295.274	0,05
7.680	Intercontinental Exchange Inc	1.050.509	0,16
4.439	Invesco Ltd	102.164	0,02
3.739	Iron Mountain Inc (REIT)	195.681	0,03
40.753	JPMorgan Chase & Co	6.452.626	1,00
13.217	KeyCorp	305.643	0,05
8.737	Kimco Realty Corp (REIT)	215.411	0,03
2.270	Lincoln National Corp	154.950	0,02
2.639	Loews Corp	152.389	0,02
1.789	M&T Bank Corp	274.719	0,04
6.910	Marsh & McLennan Cos Inc	1.200.889	0,19
11.881	Mastercard Inc	4.269.437	0,66
9.934	MetLife Inc	620.726	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
1.589	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	364.739	0,06
19.907	Morgan Stanley	1.953.673	0,30
1.608	Nasdaq Inc	337.744	0,05
2.883	Northern Trust Corp	344.720	0,05
5.531	People's United Financial Inc	98.535	0,02
5.796	PNC Financial Services Group Inc/The	1.162.214	0,18
3.506	Principal Financial Group Inc	253.642	0,04
7.981	Progressive Corp/The	819.529	0,13
10.082	Prologis Inc (REIT)	1.697.658	0,26
5.275	Prudential Financial Inc	570.992	0,09
2.079	Public Storage (REIT)	778.887	0,12
2.597	Raymond James Financial Inc	260.804	0,04
7.514	Realty Income Corp (REIT)	537.890	0,08
1.973	Regency Centers Corp (REIT)	148.685	0,02
13.227	Regions Financial Corp	288.282	0,04
1.494	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	581.427	0,09
831	Signature Bank/New York NY	268.887	0,04
4.482	Simon Property Group Inc (REIT)	716.112	0,11
4.987	State Street Corp	463.766	0,07
800	SVB Financial Group	542.896	0,08
7.770	Synchrony Financial	360.450	0,06
3.095	T Rowe Price Group Inc	608.709	0,09
3.403	Travelers Cos Inc/The	532.348	0,08
18.205	Truist Financial Corp	1.065.812	0,17
3.953	UDR Inc (REIT)	237.121	0,04
18.401	US Bancorp	1.033.492	0,16
5.499	Ventas Inc (REIT)	281.081	0,04
23.017	Visa Inc - Class A	4.987.439	0,77
1.949	Vornado Realty Trust (REIT)	81.595	0,01
1.820	W R Berkley Corp	149.923	0,02
54.632	Wells Fargo & Co	2.620.424	0,41
6.058	Welltower Inc (REIT)	519.564	0,08
10.226	Weyerhaeuser Co (REIT)	421.056	0,07
1.760	Willis Towers Watson Plc	418.088	0,07
2.383	Zions Bancorp NA	150.486	0,02
<b>Industria - 41.624.992</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 38.232.010)</b>			
		<b>41.624.992</b>	<b>6,44</b>
7.892	3M Co	1.401.856	0,22
1.919	A O Smith Corp	164.804	0,03
4.138	Agilent Technologies Inc	660.859	0,10
1.166	Allegion plc	154.413	0,02
21.660	Ancor Inc	260.028	0,04
3.153	AMETEK Inc	463.712	0,07
8.158	Amphenol Corp - Class A	713.336	0,11
4.454	Ball Corp	428.675	0,07
7.514	Boeing Co/The	1.512.568	0,23
11.834	Carrier Global Corp	641.935	0,10
7.467	Caterpillar Inc	1.543.952	0,24
1.697	CH Robinson Worldwide Inc	182.623	0,03
30.747	CSX Corp	1.156.087	0,18
3.871	Deere & Co	1.327.579	0,21
1.964	Dover Corp	356.682	0,05
5.436	Eaton Corp Plc	939.694	0,15
8.153	Emerson Electric Co	758.025	0,12
2.364	Expeditors International of Washington Inc	317.544	0,05
3.354	FedEx Corp	867.462	0,13
4.888	Fortive Corp	372.881	0,06
1.769	Fortune Brands Home & Security Inc	189.088	0,03
2.110	Garmin Ltd	287.298	0,04
873	Generac Holdings Inc	307.231	0,05
3.164	General Dynamics Corp	659.678	0,10
14.970	General Electric Co	1.414.141	0,22
9.416	Honeywell International Inc	1.963.566	0,30
4.969	Howmet Aerospace Inc	158.138	0,02
501	Huntington Ingalls Industries Inc	93.539	0,01
1.068	IDEX Corp	252.278	0,04
3.909	Illinois Tool Works Inc	964.663	0,15
5.565	Ingersoll Rand Inc	344.334	0,05
1.825	Jacobs Engineering Group Inc	254.150	0,04
1.190	JB Hunt Transport Services Inc	243.266	0,04

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Industria cont.</b>			
9.714	Johnson Controls International plc	789.797	0,12
2.513	Keysight Technologies Inc	518.909	0,08
2.741	L3Harris Technologies Inc	584.505	0,09
3.361	Lockheed Martin Corp	1.194.483	0,18
851	Martin Marietta Materials Inc	374.814	0,06
3.489	Masco Corp	244.980	0,04
315	Mettler-Toledo International Inc	534.856	0,08
3.368	Norfolk Southern Corp	1.002.721	0,16
2.053	Northrop Grumman Corp	794.737	0,12
1.279	Old Dominion Freight Line Inc	458.400	0,07
5.821	Otis Worldwide Corp	506.864	0,08
1.223	Packaging Corp of America	166.481	0,03
1.760	Parker-Hannifin Corp	559.847	0,09
2.129	Pentair Plc	155.449	0,02
20.565	Raytheon Technologies Corp	1.769.515	0,27
2.866	Republic Services Inc - Class A	399.707	0,06
1.582	Rockwell Automation Inc	552.007	0,09
1.891	Sealed Air Corp	127.538	0,02
702	Snap-on Inc	151.249	0,02
2.223	Stanley Black & Decker Inc	419.269	0,06
4.473	TE Connectivity Ltd	721.741	0,11
605	Teledyne Technologies Inc	264.349	0,04
3.165	Textron Inc	244.401	0,04
3.241	Trane Technologies Plc	654.828	0,10
714	TransDigm Group Inc	454.372	0,07
3.458	Trimble Inc	301.589	0,05
8.894	Union Pacific Corp	2.240.354	0,35
9.933	United Parcel Service Inc - Class B	2.128.841	0,33
1.809	Vulcan Materials Co	375.431	0,06
5.284	Waste Management Inc	881.926	0,14
2.661	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	245.091	0,04
3.446	Westrock Co	152.847	0,02
2.476	Xylem Inc/NY	297.009	0,05
<b>Tecnología - 140.405.254</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 107.396.896)</b>		<b>140.405.254</b>	<b>21,74</b>
8.649	Accenture Plc - Class A	3.585.659	0,56
10.607	Activision Blizzard Inc	705.631	0,11
6.537	Adobe Inc	3.708.048	0,57
16.543	Advanced Micro Devices Inc	2.380.951	0,37
2.278	Akamai Technologies Inc	266.537	0,04
7.336	Analog Devices Inc	1.289.816	0,20
1.190	ANSYS Inc	477.160	0,07
213.558	Apple Inc	37.928.969	5,87
12.465	Applied Materials Inc	1.961.305	0,30
3.001	Autodesk Inc	844.166	0,13
5.640	Broadcom Inc	3.753.307	0,58
1.606	Broadridge Financial Solutions Inc	293.641	0,05
3.775	Cadence Design Systems Inc	703.566	0,11
1.941	Ceridian HCM Holding Inc	202.786	0,03
4.086	Cerner Corp	379.569	0,06
1.609	Citrix Systems Inc	152.139	0,02
7.168	Cognizant Technology Solutions Corp	635.945	0,10
3.985	DXC Technology Co	128.297	0,02
3.881	Electronic Arts Inc	511.982	0,08
777	EPAM Systems Inc	519.871	0,08
8.424	Fidelity National Information Services Inc	919.859	0,14
8.128	Fiserv Inc	843.443	0,13
1.849	Fortinet Inc	664.752	0,10
18.123	Hewlett Packard Enterprise Co	285.709	0,04
16.383	HP Inc	616.902	0,10
55.817	Intel Corp	2.875.134	0,45
12.224	International Business Machines Corp	1.633.615	0,25
3.862	Intuit Inc	2.484.502	0,38
446	IPG Photonics Corp	76.766	0,01
962	Jack Henry & Associates Inc	160.587	0,02
2.083	KLA Corp	896.034	0,14
1.943	Lam Research Corp	1.397.697	0,22
1.822	Leidos Holdings Inc	161.948	0,02
7.475	Microchip Technology Inc	650.886	0,10
15.353	Micron Technology Inc	1.429.902	0,22

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Tecnología cont.</b>			
102.873	Microsoft Corp	34.592.589	5,36
598	Monolithic Power Systems Inc	295.206	0,05
1.124	MSCI Inc - Class A	688.658	0,11
2.874	NetApp Inc	264.437	0,04
34.255	NVIDIA Corp	10.076.793	1,56
3.616	NXP Semiconductors NV	823.942	0,13
22.466	Oracle Corp	1.959.148	0,30
4.368	Paychex Inc	596.341	0,09
669	Paycom Software Inc	277.806	0,04
1.362	PTC Inc	165.074	0,03
1.564	Qorvo Inc	244.586	0,04
15.384	QUALCOMM Inc	2.814.426	0,44
1.438	Roper Technologies Inc	707.302	0,11
13.414	salesforce.com Inc	3.408.229	0,53
2.886	Seagate Technology Holdings Plc	326.046	0,05
2.702	ServiceNow Inc	1.754.841	0,27
2.253	Skyworks Solutions Inc	349.598	0,05
2.081	Synopsys Inc	767.077	0,12
1.638	Take-Two Interactive Software Inc	291.187	0,05
2.253	Teradyne Inc	368.332	0,06
12.591	Texas Instruments Inc	2.373.844	0,37
564	Tyler Technologies Inc	303.460	0,05
4.295	Western Digital Corp	280.141	0,04
3.375	Xilinx Inc	715.601	0,11
728	Zebra Technologies Corp	433.509	0,07
<b>Suministros públicos - 13.760.916</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.787.397)</b>		<b>13.760.916</b>	<b>2,13</b>
9.442	AES Corp/The	229.488	0,04
3.588	Alliant Energy Corp	220.572	0,03
3.601	Ameren Corp	320.507	0,05
6.823	American Electric Power Co Inc	607.145	0,09
2.475	American Water Works Co Inc	467.354	0,07
1.694	Atmos Energy Corp	177.506	0,03
8.404	CenterPoint Energy Inc	234.514	0,04
4.066	CMS Energy Corp	264.473	0,04
4.820	Consolidated Edison Inc	411.218	0,06
11.026	Dominion Energy Inc	866.147	0,13
2.661	DTE Energy Co	318.162	0,05
10.492	Duke Energy Corp	1.100.663	0,17
4.924	Edison International	336.137	0,05
2.766	Entergy Corp	311.521	0,05
3.270	Evergy Inc	224.322	0,04
4.687	Eversource Energy	426.540	0,07
13.336	Exelon Corp	770.821	0,12
7.497	FirstEnergy Corp	311.838	0,05
27.024	NextEra Energy Inc	2.523.096	0,39
5.038	NiSource Inc	139.124	0,02
3.177	NRG Energy Inc	136.881	0,02
1.467	Pinnacle West Capital Corp	103.563	0,02
10.582	PPL Corp	318.042	0,05
6.895	Public Service Enterprise Group Inc	460.138	0,07
4.355	Sempra Energy	576.188	0,09
14.441	Southern Co/The (Units)	990.291	0,15
4.302	WEC Energy Group Inc	417.617	0,06
7.343	Xcel Energy Inc	497.048	0,08
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>552.967.187</b>	<b>85,61</b>
<b>Opciones sobre índices - 19.386.988</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 855.113)</b>			
137	CME E-Mini S&P 500 Index Call 18-Mar-2022 3,900.000	6.016.013	0,93
137	CME E-Mini S&P W3 Index Call 14-Apr-2022 3,800.000	6.706.150	1,04
134	CME E-Mini S&P W3 Index Call 20-May-2022 3,800.000	6.664.825	1,03
<b>Total opciones de índices</b>		<b>19.386.988</b>	<b>3,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 2.927.226</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 881.377)</b>				
408	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	97.073.400	2.576.346	0,40
215	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	34.494.063	350.880	0,05
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>2.927.226</b>	<b>0,45</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 40.477 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 225.847)				
			40.477	0,01
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>610.316.339</b>	<b>94,49</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (37) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (8.127))				
			(37)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(37)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>35.607.812</b>	<b>5,51</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>645.924.114</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de las opciones sobre índices es Citigroup Global Markets Limited. La contraparte de los contratos de futuros es Citigroup Global Markets Limited.				
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				
			89,70	
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				
			3,40	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				
			0,01	
Otro activo circulante				
			6,89	
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>	

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>								
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>								
Euro	Dólar estadounidense	5.150.000	5.823.311	5-ene-22	UBS AG		39.969	
							<b>USD</b>	<b>39.969</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	165	187	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dólar estadounidense	70	79	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dólar estadounidense	118	134	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dólar estadounidense	198	224	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dólar estadounidense	183	208	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dólar estadounidense	111	125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1	
Euro	Dólar estadounidense	10.388	11.756	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		73	
							<b>USD</b>	<b>78</b>
							<b>EUR</b>	<b>69</b>
Dólar estadounidense	Euro	149	132	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dólar estadounidense	Euro	140	124	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dólar estadounidense	Euro	117	104	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dólar estadounidense	Euro	98	87	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dólar estadounidense	Euro	115	101	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
Dólar estadounidense	Euro	94	83	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1)	
							<b>USD</b>	<b>(6)</b>
							<b>EUR</b>	<b>(5)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	899	1.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		4	
Euro	Dólar estadounidense	382	433	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		2	
Euro	Dólar estadounidense	646	731	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dólar estadounidense	1.084	1.227	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		8	
Euro	Dólar estadounidense	1.002	1.136	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dólar estadounidense	607	686	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		5	
Euro	Dólar estadounidense	56.842	64.328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		401	
							<b>USD</b>	<b>430</b>
							<b>EUR</b>	<b>378</b>
Dólar estadounidense	Euro	816	723	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(8)	
Dólar estadounidense	Euro	766	678	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(5)	
Dólar estadounidense	Euro	643	588	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
Dólar estadounidense	Euro	539	478	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(6)	
Dólar estadounidense	Euro	629	556	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
Dólar estadounidense	Euro	513	454	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(4)	
							<b>USD</b>	<b>(31)</b>
							<b>EUR</b>	<b>(27)</b>

# BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Euro - 38.737.815</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.075.050)</b>		<b>38.737.815</b>	<b>20,25</b>
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual) 3.248% 24-Nov-2025	116.320	0,06
100.000	Accor SA 3.000% 04-Feb-2026	118.874	0,06
100.000	Accor SA 3.625% 17-Sep-2023	120.759	0,06
100.000	Accor SA FRN (Perpetual) 4.375% 30-Jan-2024	116.084	0,06
100.000	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 'EMTN' 1.375% 17-Jun-2025	115.262	0,06
100.000	Adevinta ASA 'REGS' 2.625% 15-Nov-2025	116.585	0,06
100.000	Adient Global Holdings Ltd 'REGS' 3.500% 15-Aug-2024	115.660	0,06
100.000	ADLER Group SA 2.250% 14-Jan-2029	94.979	0,05
100.000	ADLER Group SA 2.750% 13-Nov-2026	96.437	0,05
100.000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	99.420	0,05
100.000	ADLER Real Estate AG 1.875% 27-Apr-2023	107.667	0,06
100.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 1.875% 19-Nov-2029	116.001	0,06
100.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.875% 30-May-2031	120.255	0,06
100.000	Akelius Residential Property AB FRN 3.875% 05-Oct-2078	119.098	0,06
100.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 'REGS' 3.625% 01-Jun-2028	111.695	0,06
100.000	Alpha Services and Holdings SA 'EMTN' FRN 4.250% 13-Feb-2030	110.584	0,06
100.000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	111.561	0,06
100.000	Altice Financing SA 'REGS' 3.000% 15-Jan-2028	107.944	0,06
100.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	108.584	0,06
100.000	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	120.821	0,06
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 2.500% 15-Jan-2025	112.538	0,06
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	111.058	0,06
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	113.444	0,06
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	119.398	0,06
200.000	ams AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	241.421	0,13
100.000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	117.417	0,06
100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	111.953	0,06
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 2.125% 15-Aug-2026	111.613	0,06
100.000	Arena Luxembourg Finance Sarl 'REGS' 1.875% 01-Feb-2028	107.759	0,06
100.000	Atlantia SpA 1.875% 12-Feb-2028	116.941	0,06
100.000	Atlantia SpA 'EMTN' 1.875% 13-Jul-2027	117.641	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 04-Dec-2028	118.096	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.000% 15-Jan-2030	117.801	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 1.750% 26-Jun-2026	117.456	0,06
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 5.875% 09-Jun-2024	128.093	0,07
100.000	Avantor Funding Inc 'REGS' 2.625% 01-Nov-2025	116.726	0,06
100.000	Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 30-May-2024	116.142	0,06
100.000	Ball Corp 0.875% 15-Mar-2024	114.794	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 09-Jan-2026	111.127	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 2.625% 28-Apr-2025	114.284	0,06
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 3.625% 24-Sep-2024	116.141	0,06
100.000	Banca Popolare di Sondrio SCPA 'EMTN' FRN 6.250% 30-Jul-2029	123.091	0,06
100.000	Banco BPM SpA 'EMTN' 1.750% 24-Apr-2023	115.743	0,06
100.000	Banco BPM SpA FRN 4.250% 01-Oct-2029	118.514	0,06
100.000	Banco BPM SpA FRN 5.000% 14-Sep-2030	121.832	0,06
100.000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 3.871% 27-Mar-2030	113.107	0,06
100.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	118.500	0,06
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 5.625% 06-May-2026	130.687	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 5.375% 12-Dec-2028	123.168	0,06
100.000	Banco de Sabadell SA FRN 2.000% 17-Jan-2030	112.140	0,06
100.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	114.823	0,06
100.000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	118.692	0,06
100.000	Bayer AG FRN 2.375% 12-Nov-2079	114.088	0,06
100.000	Bayer AG FRN 3.125% 12-Nov-2079	115.891	0,06
100.000	Bayer AG FRN 3.750% 01-Jul-2074	118.279	0,06
100.000	BCPV Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	115.207	0,06
100.000	Belden Inc 'REGS' 4.125% 15-Oct-2026	116.156	0,06
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 3.500% 23-Apr-2075	121.668	0,06
100.000	BK LC Lux Finco1 Sarl 'REGS' 5.250% 30-Apr-2029	118.048	0,06
100.000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6.500% 02-Oct-2025	119.609	0,06
100.000	BPER Banca 'EMTN' FRN 3.625% 30-Nov-2030	118.267	0,06
100.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	111.717	0,06
100.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	111.600	0,06
100.000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	114.111	0,06
100.000	Canpack SA / Canpack US LLC 'REGS' 2.375% 01-Nov-2027	114.758	0,06
100.000	Carnival Corp 'REGS' 7.625% 01-Mar-2026	119.799	0,06
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 3.580% 07-Feb-2025	110.043	0,06
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.498% 07-Mar-2024	115.108	0,06
100.000	Castellum AB FRN (Perpetual) 3.125% 02-Dec-2026	108.959	0,06
100.000	Catalent Pharma Solutions Inc 'REGS' 2.375% 01-Mar-2028	114.050	0,06
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.250% 15-Jan-2029	108.793	0,06
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 1.500% 08-Jun-2028	111.726	0,06
200.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	216.797	0,11
100.000	Cellnex Telecom SA 1.000% 20-Apr-2027	111.357	0,06
100.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1.750% 23-Oct-2030	109.648	0,06
100.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 2.375% 16-Jan-2024	118.264	0,06
100.000	Centurion Bidco SpA 'REGS' 5.875% 30-Sep-2026	117.594	0,06
100.000	CGG SA 'REGS' 7.750% 01-Apr-2027	113.200	0,06
100.000	Chemours Co/The 4.000% 15-May-2026	115.787	0,06
100.000	Chepharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jan-2028	119.112	0,06
100.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025	113.433	0,06
100.000	Citycon Oyj FRN (Perpetual) 4.496% 24-Nov-2024	113.706	0,06
100.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	117.117	0,06
100.000	CMA CGM SA 'REGS' 7.500% 15-Jan-2026	125.643	0,07
20.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 23-Mar-2026	25.200	0,01
15.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4.000% 30-Mar-2027	19.165	0,01
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	124.396	0,07
100.000	Constellium SE 'REGS' 3.125% 15-Jul-2029	113.065	0,06
200.000	ContourGlobal Power Holdings SA 'REGS' 4.125% 01-Aug-2025	231.811	0,12
150.000	Coty Inc 'REGS' 3.875% 15-Apr-2026	174.662	0,09
100.000	Coty Inc 'REGS' 4.000% 15-Apr-2023	114.336	0,06
100.000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual) 4.875% 18-Aug-2026	116.856	0,06
100.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.100% 21-Jan-2026	109.346	0,06
100.000	Credito Emiliano Holding SpA FRN 3.500% 16-Dec-2030	118.225	0,06
100.000	Crown European Holdings SA 'REGS' 3.375% 15-May-2025	121.350	0,06
100.000	CT Investment GmbH 'REGS' 5.500% 15-Apr-2026	115.410	0,06
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 4.500% 19-May-2026	130.267	0,07
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 5.625% 19-May-2031	133.685	0,07

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
100.000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11-Feb-2025	114.533	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.000% 29-May-2026	113.986	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3.500% 14-Jul-2029	112.824	0,06
100.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	115.692	0,06
100.000	Douglas GmbH 'REGS' 6.000% 08-Apr-2026	113.723	0,06
100.000	doValue SpA 'REGS' 5.000% 04-Aug-2025	118.585	0,06
100.000	Dufry One BV 2.000% 15-Feb-2027	105.865	0,06
100.000	Dufry One BV 2.500% 15-Oct-2024	112.387	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.700% 20-Jul-2080	113.202	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.875% 02-Aug-2081	112.894	0,06
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 4.496% 30-Apr-2079	121.820	0,06
100.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 3.625% 07-Feb-2024	113.522	0,06
100.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 6.250% 30-Oct-2025	117.146	0,06
100.000	eircorn Finance DAC 3.500% 15-May-2026	115.959	0,06
100.000	Elis SA 'EMTN' 1.625% 03-Apr-2028	113.498	0,06
100.000	ELM BV for Firmenich International SA FRN (Perpetual) 3.750% 03-Sep-2025	120.626	0,06
100.000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 4.875% 15-Oct-2025	119.178	0,06
100.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3.500% 30-Jun-2029	110.584	0,06
100.000	Esselunga SpA 1.875% 25-Oct-2027	119.599	0,06
100.000	Eurobank SA 'EMTN' FRN 2.000% 05-May-2027	108.614	0,06
100.000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 3.250% 13-Nov-2025	119.442	0,06
100.000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 4.875% 29-Apr-2023	119.566	0,06
100.000	Fastighets AB Balder FRN 2.873% 02-Jun-2081	108.878	0,06
100.000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2027	114.458	0,06
100.000	Faurecia SE 3.125% 15-Jun-2026	116.902	0,06
100.000	Faurecia SE 3.750% 15-Jun-2028	119.371	0,06
100.000	Fnac Darty SA 2.625% 30-May-2026	116.374	0,06
100.000	Foodco Bondco SA 'REGS' 6.250% 15-May-2026	105.635	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.330% 25-Nov-2025	118.803	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-Feb-2026	118.954	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 1.355% 07-Feb-2025	114.629	0,06
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 3.021% 06-Mar-2024	118.995	0,06
250.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	269.557	0,14
100.000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 6.250% 15-Jul-2025	117.248	0,06
100.000	Garfunkel Lux Holdco 3 SA 'REGS' 6.750% 01-Nov-2025	118.416	0,06
100.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	114.876	0,06
100.000	Getlink SE 3.500% 30-Oct-2025	117.477	0,06
100.000	Grifols SA 'REGS' 1.625% 15-Feb-2025	113.528	0,06
200.000	Grifols SA 'REGS' 3.200% 01-May-2025	228.068	0,12
100.000	Gruenthal GmbH 'REGS' 3.625% 15-Nov-2026	117.185	0,06
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA 'REGS' 3.375% 30-Apr-2026	111.135	0,06
100.000	Guala Closures SpA 'REGS' 3.250% 15-Jun-2028	112.119	0,06
100.000	Heimstaden AB 4.375% 06-Mar-2027	113.899	0,06
100.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	107.540	0,06
100.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 3.248% 19-Nov-2024	114.260	0,06
100.000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	107.665	0,06
100.000	Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual) 3.000% 05-Jul-2024	117.794	0,06
100.000	Ibercaja Banco SA FRN 2.750% 23-Jul-2030	113.715	0,06
100.000	Icrea Banca SpA 'EMTN' FRN 2.250% 20-Oct-2025	114.853	0,06
100.000	Ideal Standard International SA 'REGS' 6.375% 30-Jul-2026	102.270	0,05
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.625% 15-May-2025	115.446	0,06
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3.875% 15-May-2027	116.407	0,06
100.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.125% 15-Oct-2026	119.118	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
100.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	113.329	0,06
100.000	INEOS Finance Plc 'REGS' 2.125% 15-Nov-2025	114.233	0,06
100.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	114.911	0,06
100.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2.500% 15-Jan-2026	113.548	0,06
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	118.311	0,06
100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 'GMTN' 1.875% 08-Jul-2026	117.769	0,06
100.000	International Consolidated Airlines Group SA 3.750% 25-Mar-2029	111.611	0,06
100.000	International Game Technology Plc 'REGS' 3.500% 15-Jul-2024	119.684	0,06
100.000	International Personal Finance Plc 9.750% 12-Nov-2025	122.225	0,06
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.925% 14-Oct-2030	118.900	0,06
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 3.928% 15-Sep-2026	125.617	0,07
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 6.625% 13-Sep-2023	125.443	0,07
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' FRN 5.875% 04-Mar-2029	125.174	0,07
100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN (Perpetual) 4.750% 17-Dec-2024	123.393	0,07
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.000% 15-Sep-2027	112.347	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.125% 15-Jul-2024	114.385	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 3.500% 15-Jul-2026	115.402	0,06
100.000	Intrum AB 'REGS' 4.875% 15-Aug-2025	118.471	0,06
100.000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	117.338	0,06
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Jan-2028	114.826	0,06
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.250% 15-Mar-2029	113.688	0,06
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	117.099	0,06
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 2.200% 15-Jan-2024	113.240	0,06
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 4.500% 15-Jan-2026	118.628	0,06
100.000	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	104.823	0,06
100.000	Kraft Heinz Foods Co 2.250% 25-May-2028	122.202	0,06
100.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	112.186	0,06
100.000	LANXESS AG FRN 4.500% 06-Dec-2076	119.898	0,06
100.000	Leonardo SpA 'EMTN' 4.875% 24-Mar-2025	128.186	0,07
100.000	LHMC Finco 2 Sarl 'REGS' 7.250% 02-Oct-2025	112.275	0,06
100.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	114.833	0,06
100.000	LKQ European Holdings BV 'REGS' 4.125% 01-Apr-2028	120.376	0,06
100.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	116.012	0,06
100.000	Loxam SAS 5.750% 15-Jul-2027	117.998	0,06
100.000	Loxam SAS 'REGS' 4.250% 15-Apr-2024	115.086	0,06
100.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 2.625% 15-Sep-2024	115.319	0,06
100.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	119.484	0,06
100.000	Nassa Topco AS 'REGS' 2.875% 06-Apr-2024	115.743	0,06
100.000	National Bank of Greece SA FRN 8.250% 18-Jul-2029	126.803	0,07
100.000	Netflix Inc 4.625% 15-May-2029	142.079	0,07
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3.000% 15-Jun-2025	123.593	0,07
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3.625% 15-Jun-2030	135.902	0,07
100.000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	111.856	0,06
100.000	Nexi SpA 1.750% 31-Oct-2024	115.819	0,06
100.000	Nexi SpA 2.125% 30-Apr-2029	111.892	0,06
100.000	NGG Finance Plc FRN 1.625% 05-Dec-2079	114.890	0,06
100.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	113.371	0,06
200.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	228.003	0,12
100.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	113.209	0,06
100.000	Nokia Oyj 'EMTN' 2.000% 15-Mar-2024	117.749	0,06
100.000	Nokia Oyj 'EMTN' 2.000% 11-Mar-2026	119.179	0,06
100.000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	114.275	0,06
100.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3.375% 15-Apr-2029	117.266	0,06



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
30.000	Novo Banco SA/Luxembourg 3.500% 23-Jan-2043	33.684	0,02
130.000	Novomatic AG 'EMTN' 1.625% 20-Sep-2023	147.118	0,08
90.000	OCI NV 'REGS' 3.625% 15-Oct-2025	106.401	0,06
150.000	OI European Group BV 'REGS' 3.125% 15-Nov-2024	175.846	0,09
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2.875% 30-Apr-2028	229.987	0,12
100.000	Paprec Holding SA 'REGS' 3.500% 01-Jul-2028	116.007	0,06
100.000	Peach Property Finance GmbH 'REGS' 3.500% 15-Feb-2023	114.739	0,06
100.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	115.682	0,06
100.000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	116.666	0,06
100.000	Piraeus Financial Holdings SA 'EMTN' FRN 9.750% 26-Jun-2029	123.345	0,06
100.000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 2.125% 31-Jan-2025	116.479	0,06
100.000	Pro-Gest SpA 'REGS' 3.250% 15-Dec-2024	108.896	0,06
100.000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	113.921	0,06
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 1.500% 01-Mar-2025	110.183	0,06
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 2.000% 01-Mar-2027	107.939	0,06
200.000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	224.564	0,12
100.000	RCI Banque SA FRN 2.625% 18-Feb-2030	114.375	0,06
10.000	Renault SA 'EMTN' 1.000% 08-Mar-2023	11.469	0,01
130.000	Renault SA 'EMTN' 1.000% 28-Nov-2025	146.424	0,08
100.000	Renault SA 'EMTN' 1.250% 24-Jun-2025	112.029	0,06
100.000	Renault SA 'EMTN' 2.000% 28-Sep-2026	112.900	0,06
100.000	Renault SA 'EMTN' 2.375% 25-May-2026	114.960	0,06
100.000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	118.479	0,06
100.000	Repsol International Finance BV FRN 4.500% 25-Mar-2075	122.385	0,06
100.000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 2.500% 22-Dec-2026	113.729	0,06
100.000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 3.750% 11-Mar-2026	120.428	0,06
100.000	Rexel SA 2.125% 15-Jun-2028	115.083	0,06
100.000	Rolls-Royce Plc 'EMTN' 0.875% 09-May-2024	112.618	0,06
100.000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 4.625% 16-Feb-2026	126.338	0,07
100.000	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	118.831	0,06
100.000	Saipem Finance International BV 'EMTN' 2.625% 07-Jan-2025	114.816	0,06
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.624% 30-Jan-2025	111.875	0,06
50.000	Schaeffler AG 'EMTN' 1.875% 26-Mar-2024	58.516	0,03
65.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.875% 26-Mar-2027	80.294	0,04
103.025	Selecta Group BV 'REGS' 8.000% 01-Apr-2026	119.408	0,06
100.000	SES SA FRN (Perpetual) 2.875% 27-May-2026	114.305	0,06
100.000	Sigma Holdco BV 'REGS' 5.750% 15-May-2026	105.243	0,06
100.000	Silgan Holdings Inc 2.250% 01-Jun-2028	113.448	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 2.125% 06-Jul-2024	112.680	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 3.375% 06-Jul-2029	106.523	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 4.000% 19-Sep-2029	110.531	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 4.750% 30-Jul-2025	120.007	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 5.000% 15-Apr-2028	117.405	0,06
100.000	SoftBank Group Corp 5.250% 30-Jul-2027	119.422	0,06
100.000	Solvay Finance SACA FRN (Perpetual) 5.869% 03-Jun-2024	125.583	0,07
100.000	SPCM SA 'REGS' 2.000% 01-Feb-2026	114.562	0,06
100.000	SPIE SA 3.125% 22-Mar-2024	118.878	0,06
100.000	Standard Industries Inc/NJ 'REGS' 2.250% 21-Nov-2026	111.913	0,06
90.105	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	110.887	0,06
100.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	118.873	0,06
102.681	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	119.658	0,06
100.000	Synthomer Plc 'REGS' 3.875% 01-Jul-2025	117.776	0,06
100.000	Synthos SA 'REGS' 2.500% 07-Jun-2028	111.465	0,06
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 'REGS' 2.000% 15-Jul-2025	112.960	0,06
100.000	Tele Columbus AG 'REGS' 3.875% 02-May-2025	112.675	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
80.000	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7.750% 24-Jan-2033	121.628	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 1.625% 18-Jan-2029	104.813	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.375% 12-Oct-2027	112.588	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.500% 19-Jul-2023	116.761	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2.750% 15-Apr-2025	116.626	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3.000% 30-Sep-2025	117.437	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3.625% 25-May-2026	120.155	0,06
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 4.000% 11-Apr-2024	119.607	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	108.748	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.875% 24-Jun-2027	114.906	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023	117.562	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.875% 22-Jun-2026	120.894	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	122.589	0,06
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 5.875% 31-Mar-2024	125.057	0,07
100.000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 1.125% 09-Mar-2026	113.698	0,06
100.000	Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16-Jun-2023	115.706	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15-Oct-2028	99.830	0,05
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31-Mar-2027	105.318	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09-May-2030	112.529	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.500% 01-Mar-2025	118.484	0,06
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	122.671	0,06
70.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 1.875% 06-Mar-2023	80.927	0,04
50.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.500% 25-Feb-2025	59.232	0,03
150.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2.875% 22-Feb-2024	175.815	0,09
100.000	TI Automotive Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Apr-2029	115.292	0,06
100.000	Titan Global Finance Plc 2.375% 16-Nov-2024	116.526	0,06
90.000	TK Elevator Holdco GmbH 'REGS' 6.625% 15-Jul-2028	108.416	0,06
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	117.976	0,06
100.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	115.657	0,06
100.000	UGI International LLC 'REGS' 2.500% 01-Dec-2029	112.702	0,06
200.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	229.761	0,12
200.000	UniCredit SpA FRN 2.731% 15-Jan-2032	232.835	0,12
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.250% 23-Sep-2030	129.518	0,07
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3.500% 29-Nov-2027	128.153	0,07
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' 3.875% 01-Mar-2028	123.257	0,06
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	124.086	0,07
100.000	United Group BV 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	112.965	0,06
100.000	UPC Holding BV 'REGS' 3.875% 15-Jun-2029	116.413	0,06
100.000	UPCB Finance VII Ltd 'REGS' 3.625% 15-Jun-2029	116.557	0,06
100.000	Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	111.389	0,06
100.000	Valeo 'EMTN' 1.500% 18-Jun-2025	117.790	0,06
100.000	Vallourec SA 'REGS' 8.500% 30-Jun-2026	117.977	0,06
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	115.959	0,06
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.500% 20-Jan-2029	114.312	0,06
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.250% 15-Feb-2027	113.980	0,06
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	116.263	0,06
100.000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5.250% 15-Feb-2029	115.768	0,06

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
100.000	Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 'REGS' 5.250% 01-Apr-2026	117.400	0,06
100.000	Victoria Plc 3.625% 24-Aug-2026	115.749	0,06
100.000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2030	114.089	0,06
100.000	Vivion Investments Sarl 3.000% 08-Aug-2024	111.596	0,06
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 3.250% 31-Jan-2031	113.364	0,06
100.000	Vodafone Group Plc FRN 2.625% 27-Aug-2080	116.099	0,06
100.000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	115.033	0,06
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4.200% 03-Oct-2078	125.653	0,07
100.000	Volvo Car AB 'EMTN' 2.125% 02-Apr-2024	118.073	0,06
100.000	Webuild SpA 5.875% 15-Dec-2025	124.342	0,07
10.000	Wienerberger AG 2.000% 02-May-2024	11.867	0,01
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3.000% 20-Jul-2028	110.908	0,06
100.000	WMG Acquisition Corp 'REGS' 2.750% 15-Jul-2028	117.116	0,06
100.000	ZF Europe Finance BV 2.000% 23-Feb-2026	114.641	0,06
100.000	ZF Europe Finance BV 2.500% 23-Oct-2027	115.715	0,06
100.000	ZF Europe Finance BV 3.000% 23-Oct-2029	117.842	0,06
100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.000% 21-Sep-2025	119.285	0,06
100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3.750% 21-Sep-2028	122.926	0,06
100.000	ZF North America Capital Inc 2.750% 27-Apr-2023	117.383	0,06
100.000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3.375% 28-Feb-2030	111.360	0,06
160.000	Ziggo BV 'REGS' 4.250% 15-Jan-2027	186.295	0,10
<b>Libra esterlina - 4.418.011</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 308.999)</b>		<b>4.418.011</b>	<b>2,31</b>
200.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	261.311	0,14
100.000	Boparan Finance Plc 'REGS' 7.625% 30-Nov-2025	112.289	0,06
25.000	Burford Capital Plc 6.125% 26-Oct-2024	35.324	0,02
100.000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	134.494	0,07
100.000	Constellation Automotive Financing Plc 'REGS' 4.875% 15-Jul-2027	133.571	0,07
100.000	Co-Operative Group Ltd 5.125% 17-May-2024	141.026	0,07
100.000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	140.870	0,07
100.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	134.954	0,07
100.000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 5.375% 15-Feb-2026	140.388	0,07
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 2.748% 14-Jun-2024	136.419	0,07
100.000	Galaxy Bidco Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jul-2026	139.732	0,07
100.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	140.801	0,07
100.000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	143.719	0,08
50.000	HJ Heinz Finance UK Plc 6.250% 18-Feb-2030	86.379	0,05
100.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	126.857	0,07
100.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	137.258	0,07
100.000	Marks & Spencer Plc 4.500% 10-Jul-2027	140.528	0,07
100.000	Metro Bank Plc 'EMTN' FRN 9.500% 08-Oct-2025	122.671	0,07
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2.550% 05-Dec-2023	137.218	0,07
100.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	138.351	0,07
100.000	NGG Finance Plc FRN 5.625% 18-Jun-2073	147.199	0,08
100.000	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.250% 30-Sep-2025	135.899	0,07
100.000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	135.798	0,07
100.000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 5.750% 15-Oct-2027	150.914	0,08
100.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	137.605	0,07
100.000	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-Feb-2025	129.074	0,07
50.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 5.875% 19-May-2023	70.711	0,04
100.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.875% 03-May-2027	137.794	0,07
100.000	Travis Perkins Plc 4.500% 07-Sep-2023	140.059	0,07
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	134.436	0,07
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	135.597	0,07
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	135.308	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Libra esterlina cont</b>			
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078 VAR	143.457	0,08
<b>Dólar estadounidense - 140.801.284</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 19.882.713)</b>		<b>140.801.284</b>	<b>73,60</b>
50.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2029	49.557	0,03
230.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2028	233.333	0,12
255.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2030	251.068	0,13
25.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15-Jan-2028	25.543	0,01
50.000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2024	49.687	0,03
35.000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8.750% 15-Jul-2025	37.721	0,02
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.950% 31-Jul-2024	217.865	0,11
79.000	Academy Ltd '144A' 6.000% 15-Nov-2027	84.387	0,04
20.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2029	20.580	0,01
20.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2028	21.051	0,01
120.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	116.882	0,06
90.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	89.001	0,05
162.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	162.181	0,08
10.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	11.023	0,01
112.000	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL '144A' 5.000% 01-May-2028	111.610	0,06
130.000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 01-Aug-2028	137.992	0,07
25.000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4.875% 15-Aug-2026	25.532	0,01
50.000	ADT Security Corp/The '144A' 4.125% 01-Aug-2029	49.340	0,03
65.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	63.629	0,03
10.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5.000% 30-Sep-2027	10.368	0,01
30.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.500% 15-Nov-2028	31.475	0,02
114.000	AECOM 5.125% 15-Mar-2027	124.325	0,06
75.000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6.500% 15-Jun-2045	81.107	0,04
105.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	112.913	0,06
40.000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15-Dec-2027	41.657	0,02
10.000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	10.389	0,01
200.000	Agile Group Holdings Ltd FRN (Perpetual) 8.375% 04-Dec-2023	98.010	0,05
125.000	Ahern Rentals Inc '144A' 7.375% 15-May-2023	119.531	0,06
100.000	Air Canada '144A' 3.875% 15-Aug-2026	102.131	0,05
100.000	Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust '144A' 10.500% 15-Jul-2026	122.868	0,06
90.000	Air Methods Corp '144A' 8.000% 15-May-2025	77.156	0,04
200.000	Akbank TAS 'REGS' 6.800% 06-Feb-2026	193.958	0,10
30.000	Akumin Escrow Inc '144A' 7.500% 01-Aug-2028	28.176	0,01
50.000	Akumin Inc '144A' 7.000% 01-Nov-2025	47.637	0,02
30.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.250% 15-Mar-2026	30.594	0,02
190.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2029	190.701	0,10
82.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15-Jan-2027	86.147	0,04
117.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	126.507	0,07
30.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15-Feb-2028	31.841	0,02
130.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6.125% 15-May-2028	140.092	0,07
40.000	Allegheny Ludlum LLC 6.950% 15-Dec-2025	43.992	0,02
50.000	Allegheny Technologies Inc 5.875% 01-Dec-2027	52.199	0,03
11.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	11.176	0,01

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
30.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	30.031	0,02
145.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	150.588	0,08
100.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	104.958	0,05
140.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.750% 15-Jul-2027	149.743	0,08
40.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sartl '144A' 4.625% 01-Jun-2028	39.320	0,02
50.000	Allison Transmission Inc '144A' 3.750% 30-Jan-2031	48.839	0,03
15.000	Allison Transmission Inc '144A' 4.750% 01-Oct-2027	15.638	0,01
40.000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	43.555	0,02
52.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	58.727	0,03
50.000	Altice Financing SA '144A' 5.000% 15-Jan-2028	48.873	0,03
200.000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	198.303	0,10
30.000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	28.704	0,01
200.000	Altice France Holding SA '144A' 10.500% 15-May-2027	215.282	0,11
200.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	195.438	0,10
200.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Jan-2028	198.557	0,10
54.000	Altice France SA/France '144A' 5.500% 15-Oct-2029	53.282	0,03
85.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10.500% 15-Apr-2025	90.613	0,05
20.000	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	19.911	0,01
25.000	AMC Networks Inc 4.750% 01-Aug-2025	25.562	0,01
142.413	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.000% 15-Jul-2025	137.793	0,07
101.152	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	103.423	0,05
56.283	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3.700% 01-Oct-2026	57.227	0,03
114.983	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3.375% 01-May-2027	114.205	0,06
133.326	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4.100% 15-Jan-2028	131.463	0,07
57.338	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.650% 15-Jun-2028	55.573	0,03
30.867	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3.250% 15-Oct-2028	29.451	0,02
30.000	American Airlines 2021-1 Class B Pass Through Trust 3.950% 11-Jul-2030	29.700	0,02
8.000	American Airlines Group Inc '144A' 3.750% 01-Mar-2025	7.489	0,00
154.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	190.205	0,10
225.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	234.322	0,12
145.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.750% 20-Apr-2029	155.096	0,08
85.000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	83.515	0,04
15.000	American Axle & Manufacturing Inc 6.500% 01-Apr-2027	15.596	0,01
13.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4.000% 15-Jan-2028	13.321	0,01
75.000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	75.666	0,04
10.000	American Greetings Corp '144A' 8.750% 15-Apr-2025	10.286	0,01
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.500% 20-May-2025	64.335	0,03
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20-May-2024	64.930	0,03
50.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.750% 20-May-2027	55.362	0,03
111.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20-Aug-2026	124.266	0,06
55.000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	58.186	0,03
30.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	30.456	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
14.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 01-Oct-2027	14.525	0,01
100.000	ams AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	106.156	0,06
11.000	Amsted Industries Inc '144A' 4.625% 15-May-2030	11.323	0,01
35.000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 01-Jul-2027	36.435	0,02
35.000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2028	34.266	0,02
15.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	15.559	0,01
145.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	152.263	0,08
40.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	44.122	0,02
63.000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	71.810	0,04
20.000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	21.733	0,01
120.000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	130.903	0,07
52.000	Apache Corp 4.625% 15-Nov-2025	55.899	0,03
35.000	Apache Corp 4.875% 15-Nov-2027	38.200	0,02
83.000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	93.921	0,05
20.000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	23.130	0,01
20.000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	22.880	0,01
10.000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	12.254	0,01
25.000	Apache Corp 7.375% 15-Aug-2047	31.411	0,02
70.000	Apache Corp 7.750% 15-Dec-2029	88.978	0,05
10.000	Apex Tool Group LLC / BC Mountain Finance Inc '144A' 9.000% 15-Feb-2023	9.462	0,00
40.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	38.758	0,02
10.000	Aptim Corp '144A' 7.750% 15-Jun-2025	8.925	0,00
50.000	APX Group Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2029	49.320	0,03
20.000	APX Group Inc '144A' 6.750% 15-Feb-2027	21.022	0,01
200.000	Arabian Centres Sukuk Ltd 'REGS' 5.375% 26-Nov-2024	200.250	0,10
105.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Apr-2025	107.232	0,06
147.000	Aramark Services Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2028	152.219	0,08
86.000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 01-May-2025	89.980	0,05
30.000	Arches Buyer Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	30.027	0,02
60.000	Arches Buyer Inc '144A' 6.125% 01-Dec-2028	60.459	0,03
170.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	177.504	0,09
15.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	15.765	0,01
90.000	Arconic Corp '144A' 6.000% 15-May-2025	94.275	0,05
30.000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15-Feb-2028	31.976	0,02
155.000	Arcor SAIC 'REGS' 6.000% 06-Jul-2023	152.838	0,08
69.000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2029	70.051	0,04
100.000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	103.104	0,05
78.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.250% 01-Sep-2028	77.236	0,04
207.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	205.039	0,11
24.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	24.570	0,01
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	100.738	0,05
24.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	24.177	0,01
80.000	Aretec Escrow Issuer Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2029	82.181	0,04
65.000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	62.900	0,03
55.000	Artera Services LLC '144A' 9.033% 04-Dec-2025	58.248	0,03
110.000	Asbury Automotive Group Inc 4.500% 01-Mar-2028	112.358	0,06
5.000	Asbury Automotive Group Inc 4.750% 01-Mar-2030	5.089	0,00
160.000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2029	163.267	0,09
30.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 5.875% 30-Jun-2029	28.908	0,01
64.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	64.958	0,03
41.000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15-May-2028	42.514	0,02
100.000	Ashland LLC 6.875% 15-May-2043	129.486	0,07
25.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 01-Apr-2030	24.600	0,01
15.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15-Jan-2028	15.878	0,01

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
100.000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	114.375	0,06
10.000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	9.742	0,00
40.000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	40.342	0,02
130.000	Asteroid Private Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Nov-2029	136.439	0,07
100.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.500% 30-Nov-2025	110.112	0,06
20.000	At Home Group Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2028	19.733	0,01
120.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.500% 01-May-2027	118.824	0,06
50.000	Audacy Capital Corp '144A' 6.750% 31-Mar-2029	48.918	0,03
116.000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	121.123	0,06
150.000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15-Sep-2028	159.259	0,08
55.000	Avient Corp 5.250% 15-Mar-2023	57.669	0,03
45.000	Avient Corp '144A' 5.750% 15-May-2025	46.963	0,02
40.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 4.750% 01-Apr-2028	40.960	0,02
10.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.750% 15-Jul-2027	10.405	0,01
45.000	Avon Products Inc 6.500% 15-Mar-2023	47.239	0,02
5.000	Avon Products Inc 8.450% 15-Mar-2043	6.157	0,00
150.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2029	145.346	0,08
10.000	B&G Foods Inc 5.250% 15-Sep-2027	10.349	0,01
45.000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8.750% 15-Jul-2026	46.847	0,02
85.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	82.597	0,04
169.000	Ball Corp 4.000% 15-Nov-2023	176.605	0,09
15.000	Ball Corp 4.875% 15-Mar-2026	16.538	0,01
70.000	Ball Corp 5.250% 01-Jul-2025	77.253	0,04
170.000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 'REGS' 3.200% 27-Jan-2025	172.421	0,09
45.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 2.750% 11-Jan-2026	42.743	0,02
40.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 4.500% 10-Jan-2025	40.398	0,02
180.000	Banco de Bogota SA 'REGS' 4.375% 03-Aug-2027	184.907	0,10
180.000	Banco de Bogota SA 'REGS' 6.250% 12-May-2026	194.642	0,10
190.000	Bancolombia SA 3.000% 29-Jan-2025	190.961	0,10
40.000	Bath & Body Works Inc 5.250% 01-Feb-2028	44.256	0,02
55.000	Bath & Body Works Inc 6.750% 01-Jul-2036	68.005	0,04
90.000	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-Nov-2035	111.966	0,06
40.000	Bath & Body Works Inc 7.500% 15-Jun-2029	45.607	0,02
145.000	Bath & Body Works Inc '144A' 6.625% 01-Oct-2030	164.455	0,09
233.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	244.987	0,13
160.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9.250% 01-Apr-2026	169.198	0,09
150.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	153.646	0,08
82.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 30-Jan-2028	75.569	0,04
50.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.000% 15-Feb-2029	44.203	0,02
102.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	89.918	0,05
70.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2031	61.621	0,03
10.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2027	10.390	0,01
122.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 15-Apr-2025	124.593	0,06
181.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	172.290	0,09
160.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.000% 15-Jan-2028	159.426	0,08
125.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.250% 30-May-2029	123.926	0,06
14.000	Baytex Energy Corp '144A' 5.625% 01-Jun-2024	14.018	0,01
70.000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	73.395	0,04
35.000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 01-May-2027	35.772	0,02
30.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7.750% 01-Apr-2027	29.655	0,02
20.000	Beazer Homes USA Inc 7.250% 15-Oct-2029	22.323	0,01
150.000	Bed Bath & Beyond Inc 3.749% 01-Aug-2024	151.473	0,08
10.000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01-Aug-2044	8.321	0,00
25.000	Belo Corp 7.250% 15-Sep-2027	28.884	0,01
15.000	Belo Corp 7.750% 01-Jun-2027	17.618	0,01
18.000	Berry Global Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2026	18.293	0,01
30.000	Berry Global Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	31.418	0,02
10.000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	9.910	0,00

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
52.000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31-Jan-2029	56.297	0,03
70.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	70.016	0,04
10.000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2028	10.015	0,00
100.000	Block Inc '144A' 2.750% 01-Jun-2026	100.250	0,05
100.000	Block Inc '144A' 3.500% 01-Jun-2031	102.673	0,05
90.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	92.970	0,05
12.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	12.732	0,01
100.000	BlueLinx Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	99.641	0,05
10.000	Boise Cascade Co '144A' 4.875% 01-Jul-2030	10.565	0,01
150.000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2026	155.806	0,08
150.000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 01-Dec-2024	156.476	0,08
175.000	Bombardier Inc '144A' 7.500% 15-Mar-2025	178.497	0,09
190.000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15-Apr-2027	197.121	0,10
20.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	20.379	0,01
75.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	77.545	0,04
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	57.741	0,03
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 01-Mar-2026	57.508	0,03
184.000	Boyd Gaming Corp 4.750% 01-Dec-2027	188.008	0,10
20.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2031	20.435	0,01
26.000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 01-Jun-2025	27.891	0,01
64.000	Boyer USA Inc '144A' 4.750% 15-May-2029	66.030	0,03
76.000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.500% 15-Jul-2025	76.014	0,04
100.000	Braskem America Finance Co 'REGS' 7.125% 22-Jul-2041	129.474	0,07
220.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 10-Jan-2028	233.540	0,12
200.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	213.046	0,11
40.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	46.156	0,02
180.000	BRF SA 'REGS' 5.750% 21-Sep-2050	179.354	0,09
25.000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	26.144	0,01
25.000	Brightstar Escrow Corp '144A' 9.750% 15-Oct-2025	26.839	0,01
110.000	Brink's Co/The '144A' 5.500% 15-Jul-2025	114.510	0,06
40.000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	41.666	0,02
130.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	127.696	0,07
83.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 5.750% 15-May-2026	85.998	0,04
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15-Feb-2030	51.216	0,03
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.250% 15-Sep-2027	52.240	0,03
20.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc '144A' 6.000% 01-Feb-2026	20.822	0,01
60.000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	61.216	0,03
35.000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	36.175	0,02
12.000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	12.313	0,01
25.000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	24.413	0,01
30.000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	29.480	0,02
51.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	52.722	0,03
56.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	56.505	0,03
10.000	Builders FirstSource Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2030	10.739	0,01
27.000	Builders FirstSource Inc '144A' 6.750% 01-Jun-2027	28.514	0,01
10.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30-Jun-2028	10.164	0,01
145.000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15-Apr-2029	147.021	0,08
55.000	C&S Group Enterprises LLC '144A' 5.000% 15-Dec-2028	52.123	0,03
200.000	C&W Senior Financing DAC '144A' 6.875% 15-Sep-2027	208.208	0,11
95.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15-Oct-2029	95.199	0,05

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
236.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.250% 01-Jul-2025	248.012	0,13
79.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 01-Jul-2027	87.518	0,05
44.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.750% 01-Jul-2025	46.006	0,02
25.000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	26.003	0,01
60.000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	59.162	0,03
120.000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	118.205	0,06
100.000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	101.142	0,05
15.000	Calpine Corp '144A' 3.750% 01-Mar-2031	14.574	0,01
57.000	Calpine Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2028	59.094	0,03
110.000	Calpine Corp '144A' 4.625% 01-Feb-2029	108.654	0,06
106.000	Calpine Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2031	106.164	0,06
143.000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15-Mar-2028	145.400	0,08
37.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	39.952	0,02
30.000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	31.082	0,02
65.000	Cano Health LLC '144A' 6.250% 01-Oct-2028	65.093	0,03
10.000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4.750% 01-Feb-2028	10.194	0,01
30.000	Carnival Corp 6.650% 15-Jan-2028	30.958	0,02
195.000	Carnival Corp '144A' 4.000% 01-Aug-2028	193.934	0,10
175.000	Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	175.263	0,09
100.000	Carnival Corp '144A' 6.000% 01-May-2029	99.697	0,05
155.000	Carnival Corp '144A' 7.625% 01-Mar-2026	162.681	0,08
125.000	Carnival Corp '144A' 9.875% 01-Aug-2027	142.969	0,07
60.000	Carnival Corp '144A' 10.500% 01-Feb-2026	68.563	0,04
25.000	Carnival Plc 7.875% 01-Jun-2027	29.141	0,01
50.000	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-Jul-2028	53.177	0,03
25.000	Carriage Purchaser Inc '144A' 7.875% 15-Oct-2029	24.035	0,01
20.000	Cars.com Inc '144A' 6.375% 01-Nov-2028	21.329	0,01
140.000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	133.553	0,07
65.000	Carvana Co '144A' 5.500% 15-Apr-2027	64.418	0,03
60.000	Carvana Co '144A' 5.625% 01-Oct-2025	60.075	0,03
20.000	Carvana Co '144A' 5.875% 01-Oct-2028	19.953	0,01
20.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2026	20.859	0,01
35.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2028	35.927	0,02
10.000	Castle US Holding Corp '144A' 9.500% 15-Feb-2028	10.439	0,01
75.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15-Feb-2029	74.088	0,04
53.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.500% 01-Apr-2030	52.593	0,03
11.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2027	11.440	0,01
20.000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 01-May-2026	20.884	0,01
234.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	241.117	0,13
280.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2031	283.150	0,15
200.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.250% 15-Jan-2034	197.127	0,10
260.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 15-Aug-2030	266.561	0,14
205.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-Jun-2033	209.472	0,11
285.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	296.906	0,15
226.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	235.492	0,12
305.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 01-May-2027	314.524	0,16
142.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01-Jun-2029	153.481	0,08
105.000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.750% 15-Jul-2025	110.365	0,06
55.000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	56.987	0,03
62.000	CDK Global Inc '144A' 5.250% 15-May-2029	65.810	0,03
50.000	CEC Entertainment LLC '144A' 6.750% 01-May-2026	49.052	0,03
90.000	Cedar Fair LP 5.250% 15-Jul-2029	92.385	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
100.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15-Apr-2027	102.601	0,05
140.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.500% 01-May-2025	145.077	0,08
100.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	99.791	0,05
180.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 5.450% 19-Nov-2029	193.127	0,10
110.000	Cengage Learning Inc '144A' 9.500% 15-Jun-2024	110.802	0,06
250.000	Centene Corp 2.450% 15-Jul-2028	246.635	0,13
140.000	Centene Corp 2.500% 01-Mar-2031	136.525	0,07
150.000	Centene Corp 2.625% 01-Aug-2031	147.250	0,08
160.000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	162.918	0,08
102.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	104.231	0,05
169.000	Centene Corp 4.250% 15-Dec-2027	176.475	0,09
291.000	Centene Corp 4.625% 15-Dec-2029	314.335	0,16
30.000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	30.630	0,02
15.000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15-Oct-2030	15.153	0,01
115.000	Central Garden & Pet Co '144A' 4.125% 30-Apr-2031	115.745	0,06
10.000	Century Communities Inc 6.750% 01-Jun-2027	10.560	0,01
100.000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	100.979	0,05
40.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3.750% 15-Mar-2029	40.457	0,02
40.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	41.657	0,02
55.000	Chemours Co/The 5.375% 15-May-2027	58.905	0,03
50.000	Chemours Co/The '144A' 4.625% 15-Nov-2029	49.688	0,03
150.000	Chemours Co/The '144A' 5.750% 15-Nov-2028	157.012	0,08
105.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	111.208	0,06
80.000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	84.938	0,04
25.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	26.342	0,01
110.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	117.824	0,06
200.000	China Evergrande Group 8.750% 28-Jun-2025	31.500	0,02
200.000	China Evergrande Group 11.500% 22-Jan-2023	31.500	0,02
200.000	China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 09-Apr-2024	170.413	0,09
50.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2028	51.445	0,03
15.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	15.446	0,01
170.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	180.123	0,09
100.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	99.083	0,05
44.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.625% 15-Feb-2025	45.590	0,02
170.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	173.448	0,09
184.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	193.631	0,10
65.000	Churchill Downs Inc '144A' 4.750% 15-Jan-2028	67.386	0,03
55.000	Churchill Downs Inc '144A' 5.500% 01-Apr-2027	56.705	0,03
200.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332 'REGS' 4.375% 22-Jul-2031	191.937	0,10
200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.550% 28-Mar-2024	198.500	0,10
150.000	Cinemark Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	155.968	0,08
45.000	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	43.952	0,02
30.000	CIT Group Inc 4.750% 16-Feb-2024	31.762	0,02
170.000	CIT Group Inc 5.000% 01-Aug-2023	179.772	0,09
20.000	CIT Group Inc 5.250% 07-Mar-2025	22.056	0,01
85.000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	85.948	0,04
95.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.250% 15-May-2026	99.514	0,05
150.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	159.193	0,08
10.000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2027	10.310	0,01
130.000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15-Jul-2029	138.128	0,07
10.000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 01-Aug-2025	10.410	0,01

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
70.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.500% 01-Jun-2029	74.845	0,04
90.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	96.438	0,05
92.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	95.312	0,05
10.000	Clearwater Paper Corp '144A' 4.750% 15-Aug-2028	10.210	0,01
55.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.750% 15-Feb-2031	54.947	0,03
45.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.750% 15-Mar-2028	47.372	0,02
11.000	Cleaver-Brooks Inc '144A' 7.875% 01-Mar-2023	10.786	0,01
25.000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	26.056	0,01
115.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4.875% 01-Mar-2031	119.644	0,06
105.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.750% 15-Mar-2026	111.292	0,06
13.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9.875% 17-Oct-2025	14.729	0,01
45.000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	46.863	0,02
59.000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	62.642	0,03
100.000	Coeur Mining Inc '144A' 5.125% 15-Feb-2029	91.789	0,05
80.000	Cogent Communications Group Inc '144A' 3.500% 01-May-2026	81.284	0,04
150.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	140.374	0,07
100.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.625% 01-Oct-2031	92.181	0,05
100.000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	110.244	0,06
87.000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	89.727	0,05
100.000	CommScope Inc '144A' 7.125% 01-Jul-2028	98.392	0,05
100.000	CommScope Inc '144A' 8.250% 01-Mar-2027	102.807	0,05
48.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6.000% 15-Jun-2025	48.054	0,02
150.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	157.396	0,08
30.000	Compass Minerals International Inc '144A' 4.875% 15-Jul-2024	30.805	0,02
120.000	Compass Minerals International Inc '144A' 6.750% 01-Dec-2027	127.229	0,07
124.000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	134.538	0,07
6.000	Comstock Resources Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	6.214	0,00
200.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	210.520	0,11
30.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	31.236	0,02
65.000	Consolidated Communications Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2028	65.749	0,03
20.000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2028	21.050	0,01
35.000	Constellation Merger Sub Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	33.465	0,02
130.000	Constellium SE '144A' 5.625% 15-Jun-2028	136.885	0,07
10.000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Dec-2022	10.186	0,01
25.000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 5.625% 15-Nov-2026	20.651	0,01
12.000	CoreCivic Inc 4.625% 01-May-2023	12.229	0,01
170.000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	169.612	0,09
12.000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6.750% 15-Aug-2024	10.803	0,01
160.000	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	166.835	0,09
135.000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	139.392	0,07
35.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	35.622	0,02
136.000	Covanta Holding Corp 5.000% 01-Sep-2030	139.016	0,07
10.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7.000% 01-Dec-2028	9.964	0,00
50.000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	52.092	0,03
36.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	36.937	0,02
40.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	40.940	0,02
15.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	15.296	0,01
45.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	46.807	0,02
64.000	Crocs Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2031	62.654	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
80.000	Crocs Inc '144A' 4.250% 15-Mar-2029	79.119	0,04
35.000	Crowdstrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	34.617	0,02
25.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.250% 30-Sep-2026	26.717	0,01
45.000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15-Dec-2026	54.327	0,03
74.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	75.752	0,04
50.000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15-Feb-2031	46.893	0,02
116.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 01-Dec-2030	113.433	0,06
100.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.500% 15-Nov-2031	98.912	0,05
190.000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01-Dec-2030	180.109	0,09
19.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 01-Feb-2028	19.703	0,01
74.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2027	76.586	0,04
161.000	CSC Holdings LLC '144A' 5.750% 15-Jan-2030	160.713	0,08
69.000	CSC Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Feb-2029	73.970	0,04
174.000	CSC Holdings LLC '144A' 7.500% 01-Apr-2028	186.891	0,10
200.000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6.750% 28-Jan-2028	210.393	0,11
12.000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2026	12.465	0,01
420.000	CURO Finance LLC '144A' 7.500% 01-Aug-2028	422.625	0,22
50.000	Curo Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	50.356	0,03
25.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	26.786	0,01
35.000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	34.163	0,02
170.000	Dana Inc 4.500% 15-Feb-2032	169.833	0,09
20.000	Dana Inc 5.375% 15-Nov-2027	21.006	0,01
20.000	Dana Inc 5.625% 15-Jun-2028	21.278	0,01
100.000	Danaos Corp '144A' 8.500% 01-Mar-2028	109.642	0,06
200.000	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6.750% 15-Feb-2025	208.425	0,11
35.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	36.173	0,02
40.000	Dave & Buster's Inc '144A' 7.625% 01-Nov-2025	42.691	0,02
230.000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	224.091	0,12
316.000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	324.077	0,17
5.000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15-Mar-2023	5.133	0,00
50.000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	56.571	0,03
25.000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	27.341	0,01
45.000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	50.895	0,03
15.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	20.085	0,01
55.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	53.579	0,03
25.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8.000% 01-Feb-2028	26.058	0,01
15.000	Del Monte Foods Inc '144A' 11.875% 15-May-2025	16.732	0,01
160.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	164.336	0,09
85.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	88.521	0,05
25.000	Delta Air Lines Inc 2.900% 28-Oct-2024	25.511	0,01
100.000	Delta Air Lines Inc 3.750% 28-Oct-2029	102.683	0,05
94.000	Delta Air Lines Inc 3.800% 19-Apr-2023	96.142	0,05
60.000	Delta Air Lines Inc 4.375% 19-Apr-2028	64.024	0,03
40.000	Delta Air Lines Inc 7.375% 15-Jan-2026	47.129	0,02
60.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	61.476	0,03
45.000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	48.503	0,03
150.000	Digicel International Finance Ltd/Digicel International Holdings Ltd 'REGS' 8.750% 25-May-2024	154.095	0,08
210.000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2027	215.212	0,11
105.000	DISH DBS Corp 5.000% 15-Mar-2023	107.745	0,06
55.000	DISH DBS Corp 5.125% 01-Jun-2029	50.139	0,03
160.000	DISH DBS Corp 5.875% 15-Nov-2024	164.422	0,09
40.000	DISH DBS Corp 7.375% 01-Jul-2028	40.564	0,02
202.000	DISH DBS Corp 7.750% 01-Jul-2026	213.373	0,11
250.000	DISH DBS Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2026	254.319	0,13
220.000	DISH DBS Corp '144A' 5.750% 01-Dec-2028	222.612	0,12
100.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15-Oct-2029	98.875	0,05
13.000	DPL Inc 4.350% 15-Apr-2029	13.831	0,01

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
116.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	164.371	0,09
150.000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	153.812	0,08
150.000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	156.231	0,08
25.000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6.875% 15-Aug-2026	26.027	0,01
150.000	Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC 'REGS' 7.500% 01-May-2025	135.996	0,07
200.000	Easy Tactic Ltd 8.125% 27-Feb-2023	74.500	0,04
130.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	138.118	0,07
80.000	eG Global Finance Plc '144A' 6.750% 07-Feb-2025	81.083	0,04
30.000	Elanco Animal Health Inc 5.272% 28-Aug-2023	31.952	0,02
25.000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	29.035	0,01
125.000	Elastic NV '144A' 4.125% 15-Jul-2029	123.877	0,06
125.000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	125.804	0,07
200.000	Emaar Sukuk Ltd 'EMTN' 3.635% 15-Sep-2026	208.056	0,11
120.000	Embarq Corp 7.995% 01-Jun-2036	134.597	0,07
20.000	Embraer Netherlands Finance BV 5.050% 15-Jun-2025	20.719	0,01
170.000	Embraer Netherlands Finance BV 5.400% 01-Feb-2027	177.544	0,09
50.000	Empire Communities Corp '144A' 7.000% 15-Dec-2025	51.808	0,03
20.000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	21.870	0,01
75.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	78.013	0,04
11.000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	11.332	0,01
50.000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	50.951	0,03
48.000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	49.511	0,03
65.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	68.958	0,04
55.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	58.257	0,03
170.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6.000% 30-Jun-2028	126.910	0,07
35.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.500% 31-Jul-2027	35.664	0,02
150.000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	147.296	0,08
20.000	Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	18.628	0,01
155.000	Energiean Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30-Mar-2026	154.225	0,08
200.000	Energiean Israel Finance Ltd '144A' 5.375% 30-Mar-2028	197.750	0,10
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Mar-2029	29.324	0,02
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.750% 15-Jun-2028	30.683	0,02
20.000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	20.601	0,01
10.000	EnerSys '144A' 4.375% 15-Dec-2027	10.389	0,01
40.000	EnerSys '144A' 5.000% 30-Apr-2023	41.349	0,02
10.000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	10.242	0,01
40.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	41.658	0,02
20.000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	20.921	0,01
25.000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	26.340	0,01
20.000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	19.329	0,01
25.000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	25.257	0,01
10.000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	10.100	0,01
40.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	40.957	0,02
33.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	34.066	0,02
10.000	EnPro Industries Inc 5.750% 15-Oct-2026	10.468	0,01
25.000	Ensign Drilling Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2024	24.154	0,01
61.000	Enstar Finance LLC FRN 5.750% 01-Sep-2040	62.682	0,03
60.000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2028	61.884	0,03
25.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	14.403	0,01
20.000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jan-2026	20.674	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
87.000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	90.463	0,05
79.000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	81.058	0,04
27.000	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	28.108	0,01
65.000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	71.104	0,04
25.000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	30.410	0,02
140.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	145.807	0,08
70.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	74.136	0,04
30.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	32.659	0,02
140.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	156.976	0,08
80.000	EQT Corp 3.900% 01-Oct-2027	86.000	0,04
30.000	EQT Corp 5.000% 15-Jan-2029	33.268	0,02
65.000	EQT Corp 6.625% 01-Feb-2025	73.370	0,04
30.000	EQT Corp 7.500% 01-Feb-2030	38.597	0,02
200.000	Evraz Plc 'REGS' 5.375% 20-Mar-2023	207.382	0,11
120.000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc '144A' 10.000% 15-Jul-2023	95.308	0,05
25.000	Fair Isaac Corp '144A' 5.250% 15-May-2026	27.495	0,01
15.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.375% 01-Apr-2026	14.529	0,01
40.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5.875% 01-Apr-2029	38.786	0,02
20.000	Finance of America Funding LLC '144A' 7.875% 15-Nov-2025	19.755	0,01
200.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6.875% 15-Oct-2027	215.469	0,11
135.000	First Student Bidco Inc / First Transit Parent Inc '144A' 4.000% 31-Jul-2029	131.425	0,07
142.000	FirstCash Inc '144A' 4.625% 01-Sep-2028	142.076	0,07
60.000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	58.199	0,03
50.000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	49.762	0,03
35.000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	33.781	0,02
45.000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	44.550	0,02
120.000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	117.900	0,06
109.000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	117.542	0,06
135.000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	140.569	0,07
65.000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	77.558	0,04
110.000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	148.709	0,08
35.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2.866% 15-Sep-2028	35.121	0,02
8.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	8.514	0,00
50.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	57.414	0,03
55.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	69.756	0,04
120.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	125.297	0,07
130.000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 6.875% 15-Jan-2025	130.291	0,07
30.000	Fluor Corp 3.500% 15-Dec-2024	31.447	0,02
50.000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	52.519	0,03
200.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	210.346	0,11
20.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.500% 15-Sep-2027	21.320	0,01
35.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15-May-2024	37.136	0,02
20.000	Ford Holdings LLC 9.300% 01-Mar-2030	27.861	0,01
460.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	471.960	0,25
150.000	Ford Motor Co 4.346% 08-Dec-2026	163.810	0,09
135.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	149.246	0,08
80.000	Ford Motor Co 5.291% 08-Dec-2046	94.145	0,05
10.000	Ford Motor Co 6.375% 01-Feb-2029	11.771	0,01
30.000	Ford Motor Co 6.625% 01-Oct-2028	36.116	0,02
30.000	Ford Motor Co 7.400% 01-Nov-2046	41.371	0,02
50.000	Ford Motor Co 7.500% 01-Aug-2026	58.943	0,03
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.700% 10-Aug-2026	202.000	0,11
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 2.900% 16-Feb-2028	30.118	0,02
65.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.087% 09-Jan-2023	66.184	0,03
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04-May-2023	25.502	0,01
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	30.975	0,02

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-Nov-2025	208.047	0,11
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.625% 17-Jun-2031	105.125	0,05
95.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08-Sep-2024	98.781	0,05
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.810% 09-Jan-2024	20.770	0,01
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 02-Nov-2027	21.175	0,01
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.000% 13-Nov-2030	26.938	0,01
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-Nov-2024	158.023	0,08
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-Aug-2027	54.031	0,03
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 04-Aug-2025	159.357	0,08
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.140% 15-Feb-2023	25.626	0,01
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 09-Jan-2027	53.807	0,03
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-Aug-2023	78.130	0,04
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.542% 01-Aug-2026	21.746	0,01
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-Jun-2025	53.803	0,03
155.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-May-2029	176.385	0,09
175.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-Jun-2025	190.540	0,10
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18-Mar-2024	80.907	0,04
155.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4.389% 08-Jan-2026	167.188	0,09
30.000	Forestar Group Inc '144A' 5.000% 01-Mar-2028	30.895	0,02
10.000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jul-2025	10.623	0,01
121.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.500% 01-Oct-2025	125.205	0,07
90.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.750% 01-Aug-2027	100.890	0,05
200.000	Fortune Star BVI Ltd 5.000% 18-May-2026	193.475	0,10
200.000	Fortune Star BVI Ltd 6.750% 02-Jul-2023	204.420	0,11
55.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	53.820	0,03
30.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	30.669	0,02
10.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	10.135	0,01
24.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	24.595	0,01
160.000	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-Mar-2028	166.230	0,09
60.000	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-Aug-2028	63.011	0,03
35.000	Freeport-McMoRan Inc 4.550% 14-Nov-2024	37.544	0,02
60.000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-Aug-2030	64.450	0,03
90.000	Freeport-McMoRan Inc 5.000% 01-Sep-2027	93.726	0,05
30.000	Freeport-McMoRan Inc 5.250% 01-Sep-2029	32.901	0,02
110.000	Freeport-McMoRan Inc 5.450% 15-Mar-2043	138.494	0,07
50.000	Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 01-Nov-2029	50.070	0,03
177.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.000% 01-May-2028	182.630	0,10
90.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15-Oct-2027	95.314	0,05
50.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	50.336	0,03
70.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.750% 01-May-2029	72.907	0,04
60.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	62.632	0,03
108.000	FXI Holdings Inc '144A' 7.875% 01-Nov-2024	110.154	0,06
30.000	FXI Holdings Inc '144A' 12.250% 15-Nov-2026	33.789	0,02
155.000	Gannett Holdings LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2026	158.453	0,08
90.000	Gap Inc/The '144A' 3.625% 01-Oct-2029	89.159	0,05
50.000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	49.807	0,03
100.000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	107.960	0,06
25.000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	25.317	0,01
80.000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	81.907	0,04
30.000	Gartner Inc '144A' 4.500% 01-Jul-2028	31.380	0,02
10.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.250% 15-Jan-2026	10.336	0,01
70.000	GCI LLC '144A' 4.750% 15-Oct-2028	71.939	0,04
16.000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2026	16.416	0,01
200.000	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC 'REGS' 7.125% 31-Jul-2026	205.923	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
30.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	29.281	0,02
20.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	19.771	0,01
66.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	66.588	0,03
165.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	170.227	0,09
100.000	Genxing New York LLC / GENNY Capital Inc '144A' 3.300% 15-Feb-2026	99.134	0,05
60.000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	62.464	0,03
105.000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	109.188	0,06
35.000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	30.985	0,02
100.000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	80.784	0,04
10.000	Getty Images Inc '144A' 9.750% 01-Mar-2027	10.602	0,01
200.000	GFH Sukuk Ltd 7.500% 28-Jan-2025	207.242	0,11
10.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.500% 01-Sep-2028	9.866	0,00
66.000	GFL Environmental Inc '144A' 3.750% 01-Aug-2025	66.742	0,03
155.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.000% 01-Aug-2028	152.163	0,08
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2025	20.600	0,01
56.000	GFL Environmental Inc '144A' 4.375% 15-Aug-2029	55.560	0,03
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	20.825	0,01
20.000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7.875% 15-Aug-2025	21.300	0,01
80.000	Glatfelter Corp '144A' 4.750% 15-Nov-2029	82.618	0,04
225.906	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	218.251	0,11
115.000	Global Infrastructure Solutions Inc '144A' 5.625% 01-Jun-2029	118.045	0,06
96.000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	97.211	0,05
115.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	120.586	0,06
95.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	98.658	0,05
35.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	34.769	0,02
20.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.250% 01-Dec-2027	20.703	0,01
150.000	goeasys Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	152.783	0,08
20.000	goeasys Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	20.571	0,01
150.000	Gol Finance SA 'REGS' 7.000% 31-Jan-2025	132.157	0,07
50.000	Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15-Apr-2026	52.469	0,03
150.000	Golden Nugget Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2024	150.195	0,08
10.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 4.875% 15-Mar-2027	10.599	0,01
20.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7.000% 15-Mar-2028	22.925	0,01
34.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.500% 31-May-2025	36.794	0,02
60.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5.000% 15-Jul-2029	64.566	0,03
150.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5.250% 15-Jul-2031	163.080	0,08
85.000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	88.379	0,05
50.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15-Aug-2028	51.825	0,03
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 15-Mar-2028	9.989	0,00
50.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.500% 01-Mar-2029	49.697	0,03
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.750% 15-Jul-2027	10.834	0,01
110.000	Gray Escrow II Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2031	113.360	0,06
115.000	Gray Television Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2030	114.477	0,06
111.000	Gray Television Inc '144A' 7.000% 15-May-2027	118.752	0,06
35.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5.250% 01-Jun-2029	36.103	0,02
65.000	Greif Inc '144A' 6.500% 01-Mar-2027	67.508	0,04
50.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	50.941	0,03
81.000	Griffon Corp 5.750% 01-Mar-2028	84.233	0,04
159.000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4.000% 15-Aug-2028	158.668	0,08
87.000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2027	86.478	0,04



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
150.000	Grupo Aval Ltd 'REGS' 4.375% 04-Feb-2030	143.926	0,07
145.000	Grupo Bimbo SAB de CV 'REGS' FRN (Perpetual) 5.950% 17-Apr-2023	150.275	0,08
150.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA 'REGS' 5.500% 29-Apr-2026	159.301	0,08
60.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	62.310	0,03
10.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	10.335	0,01
175.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15-May-2024	183.447	0,10
75.000	Hanesbrands Inc '144A' 4.875% 15-May-2026	80.250	0,04
14.000	Harsco Corp '144A' 5.750% 31-Jul-2027	14.277	0,01
75.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	80.357	0,04
65.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	65.737	0,03
60.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	62.460	0,03
8.972	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.900% 15-Jan-2026	8.893	0,00
40.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.750% 20-Jan-2026	41.904	0,02
256.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	271.072	0,14
292.000	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	321.288	0,17
100.000	HCA Inc 5.375% 01-Sep-2026	112.505	0,06
69.000	HCA Inc 5.625% 01-Sep-2028	80.742	0,04
40.000	HCA Inc 5.875% 01-May-2023	42.401	0,02
110.000	HCA Inc 5.875% 15-Feb-2026	124.303	0,06
54.000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	64.431	0,03
20.000	HCA Inc 7.050% 01-Dec-2027	24.651	0,01
10.000	HCA Inc 7.500% 15-Nov-2095	14.625	0,01
12.000	HCA Inc 7.690% 15-Jun-2025	14.191	0,01
60.000	Hecla Mining Co 7.250% 15-Feb-2028	64.367	0,03
100.000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl '144A' 4.625% 01-May-2028	98.433	0,05
101.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	107.419	0,06
90.000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	93.708	0,05
59.000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.750% 15-May-2028	57.914	0,03
90.000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	90.683	0,05
100.000	Hertz Corp/The '144A' 5.000% 01-Dec-2029	100.266	0,05
15.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	15.641	0,01
63.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	64.961	0,03
115.000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	123.637	0,06
135.000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	147.406	0,08
145.000	Hexion Inc '144A' 7.875% 15-Jul-2027	153.120	0,08
10.000	H-Food Holdings LLC / Hearthsides Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	10.010	0,00
25.000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	25.715	0,01
25.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	25.803	0,01
80.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	82.700	0,04
20.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	21.053	0,01
55.000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	61.383	0,03
35.000	Hillenbrand Inc 5.750% 15-Jun-2025	36.610	0,02
10.000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4.375% 15-Sep-2027	10.456	0,01
69.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15-Jan-2030	73.850	0,04
90.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2032	89.676	0,05
25.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.750% 01-May-2029	25.223	0,01
80.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4.000% 01-May-2031	82.019	0,04
120.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 01-May-2025	124.996	0,07
40.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.750% 01-May-2028	42.792	0,02
35.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 4.875% 01-Jul-2031	35.053	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
68.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	69.806	0,04
45.000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01-Apr-2027	46.395	0,02
55.000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	54.046	0,03
12.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	11.981	0,01
25.000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	25.039	0,01
50.000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	52.655	0,03
25.000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	23.215	0,01
120.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	126.210	0,07
70.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	71.035	0,04
65.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	65.746	0,03
65.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	69.320	0,04
125.000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	128.241	0,07
100.000	Howmet Aerospace Inc 3.000% 15-Jan-2029	100.240	0,05
40.000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	45.740	0,02
131.000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	155.099	0,08
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	209.100	0,11
100.000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	102.877	0,05
70.000	Hudbay Minerals Inc 'REGS' 6.125% 01-Apr-2029	74.303	0,04
60.000	Hughes Satellite Systems Corp 5.250% 01-Aug-2026	65.687	0,03
145.000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01-Aug-2026	162.436	0,08
85.000	Hunt Cos Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2029	83.847	0,04
30.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	31.535	0,02
115.000	IAA Inc '144A' 5.500% 15-Jun-2027	119.284	0,06
30.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	29.295	0,02
60.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	62.329	0,03
140.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	144.033	0,08
194.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	202.304	0,11
20.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	20.372	0,01
110.000	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-May-2026	114.246	0,06
219.000	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-May-2027	231.182	0,12
70.000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	72.877	0,04
130.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	139.988	0,07
5.000	IHS Markit Ltd 3.625% 01-May-2024	5.257	0,00
10.000	IHS Markit Ltd 4.125% 01-Aug-2023	10.474	0,01
25.000	IHS Markit Ltd 4.250% 01-May-2029	28.521	0,01
20.000	IHS Markit Ltd 4.750% 01-Aug-2028	23.253	0,01
10.000	IHS Markit Ltd '144A' 4.000% 01-Mar-2026	10.833	0,01
30.000	IHS Markit Ltd '144A' 4.750% 15-Feb-2025	32.741	0,02
200.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	212.302	0,11
165.000	Iliad Holding SASU '144A' 6.500% 15-Oct-2026	173.595	0,09
10.000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9.000% 01-Jul-2028	10.678	0,01
170.000	Imola Merger Corp '144A' 4.750% 15-May-2029	174.493	0,09
45.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	46.856	0,02
10.000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12.000% 01-Oct-2024	10.319	0,01
25.000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 01-Nov-2028	24.382	0,01
90.000	Ingevity Corp '144A' 4.500% 01-Feb-2026	90.324	0,05
150.000	Inkia Energy Ltd 'REGS' 5.875% 09-Nov-2027	156.211	0,08
10.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9.375% 15-Feb-2028	10.882	0,01
55.000	Installed Building Products Inc '144A' 5.750% 01-Feb-2028	57.281	0,03



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3.750% 15-Jan-2028	9.950	0,00
144.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.750% 15-Oct-2027	148.176	0,08
40.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2024	40.442	0,02
15.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2026	15.524	0,01
50.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.500% 15-May-2027	54.748	0,03
70.000	LogMeIn Inc '144A' 5.500% 01-Sep-2027	70.913	0,04
45.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2029	46.144	0,02
80.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.375% 15-May-2031	81.918	0,04
10.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2027	10.364	0,01
35.000	LSB Industries Inc '144A' 6.250% 15-Oct-2028	36.450	0,02
130.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2026	131.604	0,07
13.000	Lumen Technologies Inc 5.625% 01-Apr-2025	13.766	0,01
80.000	Lumen Technologies Inc 6.750% 01-Dec-2023	86.490	0,04
25.000	Lumen Technologies Inc 6.875% 15-Jan-2028	27.849	0,01
69.000	Lumen Technologies Inc 7.500% 01-Apr-2024	75.638	0,04
10.000	Lumen Technologies Inc 7.600% 15-Sep-2039	10.739	0,01
10.000	Lumen Technologies Inc 7.650% 15-Mar-2042	10.775	0,01
100.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2027	101.580	0,05
80.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Jan-2029	77.525	0,04
130.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2026	135.478	0,07
11.000	M/I Homes Inc 4.950% 01-Feb-2028	11.483	0,01
10.000	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-Feb-2023	10.113	0,01
31.000	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-Jun-2024	31.730	0,02
60.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.300% 15-Feb-2043	52.738	0,03
40.000	Macy's Retail Holdings LLC 4.500% 15-Dec-2034	39.561	0,02
95.000	Macy's Retail Holdings LLC 6.375% 15-Mar-2037	100.788	0,05
100.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5.875% 01-Apr-2029	106.790	0,06
100.000	Madison IAQ LLC '144A' 5.875% 30-Jun-2029	100.153	0,05
55.000	Magellan Health Inc 4.900% 22-Sep-2024	59.595	0,03
10.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2026	10.263	0,01
130.000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9.000% 01-Apr-2026	136.978	0,07
200.000	MARB BondCo Pte 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	191.326	0,10
100.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7.125% 01-Dec-2037	117.364	0,06
35.000	Marriott Ownership Resorts Inc 4.750% 15-Jan-2028	35.577	0,02
65.000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2028	68.261	0,04
10.000	MasTec Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	10.402	0,01
90.000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	92.822	0,05
130.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 01-Oct-2031	126.454	0,07
15.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5.625% 15-Feb-2029	16.071	0,01
45.000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 01-Mar-2030	45.897	0,02
25.000	Mattamy Group Corp '144A' 5.250% 15-Dec-2027	26.329	0,01
50.000	Mattel Inc '144A' 3.375% 01-Apr-2026	51.329	0,03
130.000	Mattel Inc '144A' 5.875% 15-Dec-2027	139.924	0,07
88.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	88.921	0,05
124.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	124.453	0,06
18.000	Maxar Space Robotics LLC '144A' 9.750% 31-Dec-2023	19.413	0,01
41.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC '144A' 10.125% 01-Aug-2024	42.015	0,02
200.000	MC Brazil Downstream Trading SARL 'REGS' 7.250% 30-Jun-2031	199.441	0,10
50.000	McGraw-Hill Education Inc '144A' 8.000% 01-Aug-2029	49.688	0,03
100.000	Medco Bell Pte Ltd 'REGS' 6.375% 30-Jan-2027	99.850	0,05
100.000	Medco Oak Tree Pte Ltd 'REGS' 7.375% 14-May-2026	103.625	0,05
68.000	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	71.227	0,04
80.000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	83.982	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
100.000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2027	106.643	0,06
40.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 04-Dec-2029	38.862	0,02
200.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4.875% 06-Jun-2025	197.250	0,10
63.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5.250% 26-Apr-2026	62.288	0,03
50.000	MercadoLibre Inc 3.125% 14-Jan-2031	47.322	0,02
25.000	Meritage Homes Corp 6.000% 01-Jun-2025	27.939	0,01
10.000	Meritor Inc '144A' 4.500% 15-Dec-2028	10.040	0,00
30.000	Meritor Inc '144A' 6.250% 01-Jun-2025	31.305	0,02
140.000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.750% 15-Jun-2026	145.753	0,08
10.000	Methanex Corp 4.250% 01-Dec-2024	10.486	0,01
10.000	Methanex Corp 5.125% 15-Oct-2027	10.510	0,01
10.000	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	10.575	0,01
80.000	Methanex Corp 5.650% 01-Dec-2044	80.445	0,04
200.000	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	208.976	0,11
100.000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.500% 15-May-2029	98.359	0,05
49.000	MGIC Investment Corp 5.250% 15-Aug-2028	51.519	0,03
10.000	MGIC Investment Corp 5.750% 15-Aug-2023	10.575	0,01
150.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15-May-2024	149.664	0,08
80.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15-May-2026	80.282	0,04
19.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 01-Sep-2026	20.464	0,01
35.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 15-Jan-2028	37.895	0,02
50.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01-May-2024	53.499	0,03
20.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.750% 01-Feb-2027	22.624	0,01
160.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2029	168.230	0,09
160.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2025	170.910	0,09
135.000	MGM Resorts International 4.625% 01-Sep-2026	140.542	0,07
50.000	MGM Resorts International 4.750% 15-Oct-2028	51.574	0,03
70.000	MGM Resorts International 5.500% 15-Apr-2027	74.626	0,04
70.000	MGM Resorts International 5.750% 15-Jun-2025	75.407	0,04
55.000	MGM Resorts International 6.000% 15-Mar-2023	57.545	0,03
20.000	MGM Resorts International 6.750% 01-May-2025	20.920	0,01
200.000	MHP SE 'REGS' 7.750% 10-May-2024	204.273	0,11
40.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 5.250% 01-May-2028	40.016	0,02
65.000	Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01-May-2029	64.136	0,03
80.000	Midas OpCo Holdings LLC '144A' 5.625% 15-Aug-2029	82.027	0,04
140.000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6.500% 01-May-2028	146.189	0,08
10.000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5.375% 15-Aug-2027	10.310	0,01
3.947	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	4.069	0,00
75.000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 01-May-2029	75.489	0,04
162.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6.250% 25-Mar-2029	176.388	0,09
25.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8.125% 01-May-2027	27.000	0,01
35.000	Minerals Technologies Inc '144A' 5.000% 01-Jul-2028	36.329	0,02
200.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	190.563	0,10
105.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	110.375	0,06
50.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2030	51.947	0,03
45.000	Mong Duong Finance Holdings BV 'REGS' 5.125% 07-May-2029	43.659	0,02
42.000	Moog Inc '144A' 4.250% 15-Dec-2027	42.382	0,02
55.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	51.482	0,03
5.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2027	5.011	0,00

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	Mountain Province Diamonds Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2022	9.274	0,00
340.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	339.480	0,18
150.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.250% 01-Oct-2029	152.358	0,08
150.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	152.290	0,08
80.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	76.201	0,04
77.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	81.368	0,04
75.000	MSCI Inc '144A' 3.250% 15-Aug-2033	75.960	0,04
110.000	MSCI Inc '144A' 3.625% 01-Sep-2030	112.644	0,06
70.000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2031	72.996	0,04
116.000	MSCI Inc '144A' 4.000% 15-Nov-2029	121.413	0,06
200.000	MTN Mauritius Investments Ltd 'REGS' 6.500% 13-Oct-2026	224.054	0,12
15.000	Murphy Oil Corp 5.750% 15-Aug-2025	15.427	0,01
50.000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	51.642	0,03
80.000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	85.149	0,04
15.000	Murphy Oil Corp 6.375% 01-Dec-2042	15.021	0,01
5.000	Murphy Oil Corp 6.875% 15-Aug-2024	5.111	0,00
40.000	Murphy Oil USA Inc 4.750% 15-Sep-2029	42.157	0,02
11.000	Murphy Oil USA Inc 5.625% 01-May-2027	11.452	0,01
120.000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	119.422	0,06
180.614	MV24 Capital BV 'REGS' 6.748% 01-Jun-2034	186.534	0,10
105.000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	96.678	0,05
25.000	Nathan's Famous Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	25.605	0,01
5.000	National CineMedia LLC '144A' 5.875% 15-Apr-2028	4.495	0,00
55.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	56.183	0,03
110.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	114.707	0,06
10.000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp '144A' 9.125% 30-Jun-2025	10.192	0,01
40.000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	41.708	0,02
12.000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	12.807	0,01
85.000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	94.047	0,05
12.000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	12.942	0,01
115.000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	109.699	0,06
145.000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	154.752	0,08
50.000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc 'REGS' 10.750% 01-Jul-2025	52.368	0,03
70.000	NCL Corp Ltd '144A' 3.625% 15-Dec-2024	66.139	0,03
50.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	49.844	0,03
32.000	NCL Corp Ltd '144A' 10.250% 01-Feb-2026	37.232	0,02
26.000	NCL Corp Ltd '144A' 12.250% 15-May-2024	30.836	0,02
90.000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	88.801	0,05
61.000	NCR Corp '144A' 5.000% 01-Oct-2028	62.923	0,03
50.000	NCR Corp '144A' 5.125% 15-Apr-2029	51.850	0,03
50.000	NCR Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2030	51.450	0,03
110.000	NCR Corp '144A' 5.750% 01-Sep-2027	115.060	0,06
12.000	NCR Corp '144A' 6.125% 01-Sep-2029	12.874	0,01
80.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 3.625% 28-Jun-2031	78.115	0,04
180.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	184.165	0,10
100.000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	103.428	0,05
50.000	Netflix Inc 4.375% 15-Nov-2026	55.406	0,03
105.000	Netflix Inc 4.875% 15-Apr-2028	119.881	0,06
15.000	Netflix Inc 5.750% 01-Mar-2024	16.329	0,01
167.000	Netflix Inc 5.875% 15-Feb-2025	187.873	0,10
235.000	Netflix Inc 5.875% 15-Nov-2028	282.982	0,15
17.000	Netflix Inc 6.375% 15-May-2029	21.149	0,01
120.000	Netflix Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2025	126.583	0,07
44.000	Netflix Inc '144A' 4.875% 15-Jun-2030	51.391	0,03
15.000	Netflix Inc '144A' 5.375% 15-Nov-2029	17.838	0,01
80.000	Network I2i Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.975% 03-Mar-2026	80.335	0,04
20.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	21.428	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
200.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	198.724	0,10
145.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	146.643	0,08
110.000	New Gold Inc '144A' 7.500% 15-Jul-2027	116.985	0,06
30.000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	30.164	0,02
62.000	Newell Brands Inc 4.350% 01-Apr-2023	63.937	0,03
218.000	Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	238.007	0,12
40.000	Newell Brands Inc 4.875% 01-Jun-2025	43.649	0,02
42.000	Newell Brands Inc 6.000% 01-Apr-2046	53.949	0,03
14.000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	14.994	0,01
55.000	News Corp '144A' 3.875% 15-May-2029	55.645	0,03
160.000	Nexa Resources SA 'REGS' 5.375% 04-May-2027	169.962	0,09
50.000	Nexstar Media Inc '144A' 4.750% 01-Nov-2028	51.029	0,03
101.000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2027	105.675	0,05
76.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15-Oct-2026	80.687	0,04
11.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.500% 15-Sep-2027	11.891	0,01
130.000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	130.559	0,07
240.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	247.825	0,13
65.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	64.093	0,03
195.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	192.125	0,10
90.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	93.078	0,05
150.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	158.595	0,08
110.000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 01-Apr-2026	116.923	0,06
105.000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	119.332	0,06
20.000	Nokia Oyj 4.375% 12-Jun-2027	21.624	0,01
120.000	Nordstrom Inc 4.000% 15-Mar-2027	120.720	0,06
85.000	Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	83.641	0,04
155.000	Nordstrom Inc 4.375% 01-Apr-2030	156.596	0,08
200.000	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	186.812	0,10
60.000	Nordstrom Inc 6.950% 15-Mar-2028	67.663	0,04
135.000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	142.617	0,07
45.000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	46.885	0,02
25.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	24.540	0,01
25.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.750% 01-Jun-2028	27.285	0,01
100.000	Novelis Corp '144A' 3.250% 15-Nov-2026	100.992	0,05
129.000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15-Aug-2031	128.394	0,07
140.000	Novelis Corp '144A' 4.750% 30-Jan-2030	147.417	0,08
116.000	NRG Energy Inc 5.750% 15-Jan-2028	122.800	0,06
23.000	NRG Energy Inc 6.625% 15-Jan-2027	23.938	0,01
25.000	NRG Energy Inc '144A' 3.375% 15-Feb-2029	24.533	0,01
35.000	NRG Energy Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2031	34.185	0,02
100.000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2032	98.158	0,05
52.000	NRG Energy Inc '144A' 5.250% 15-Jun-2029	55.786	0,03
50.000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	52.925	0,03
55.000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	59.242	0,03
12.000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	13.033	0,01
40.000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	44.461	0,02
30.000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6.375% 01-Jun-2026	31.544	0,02
150.000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	153.282	0,08
17.000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Jun-2025	17.430	0,01
75.000	Occidental Petroleum Corp 4.100% 15-Feb-2047	73.614	0,04
45.000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	45.073	0,02
20.000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	19.976	0,01
46.000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	47.237	0,02
66.000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Aug-2049	66.925	0,03
20.000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	20.630	0,01
40.000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	41.561	0,02
100.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	110.975	0,06
85.000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	94.722	0,05



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
50.000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	50.999	0,03
100.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	99.359	0,05
10.000	Presidio Holdings Inc '144A' 4.875% 01-Feb-2027	10.311	0,01
11.000	Presidio Holdings Inc '144A' 8.250% 01-Feb-2028	11.731	0,01
50.000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	52.134	0,03
110.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	116.729	0,06
105.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	101.405	0,05
10.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	10.652	0,01
190.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	204.218	0,11
149.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	155.597	0,08
150.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4.375% 30-Apr-2029	148.746	0,08
85.000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	104.125	0,05
136.000	PTC Inc '144A' 3.625% 15-Feb-2025	138.013	0,07
10.000	PTC Inc '144A' 4.000% 15-Feb-2028	10.191	0,01
200.000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	200.870	0,10
35.000	Quebecor Media Inc 5.750% 15-Jan-2023	36.435	0,02
14.000	QVC Inc 4.375% 15-Mar-2023	14.436	0,01
55.000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	54.681	0,03
30.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	31.682	0,02
90.000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	92.578	0,05
20.000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	19.828	0,01
15.000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	14.965	0,01
70.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2028	66.744	0,03
45.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01-Dec-2028	43.940	0,02
40.000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	41.942	0,02
112.000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	123.893	0,06
15.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	15.168	0,01
135.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.500% 15-Sep-2028	135.817	0,07
25.000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	26.288	0,01
11.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7.250% 01-Apr-2025	11.257	0,01
100.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 5.125% 22-Apr-2026	100.670	0,05
100.000	Rakuten Group Inc '144A' FRN (Perpetual) 6.250% 22-Apr-2031	105.750	0,06
90.000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	93.041	0,05
20.000	Range Resources Corp 5.000% 15-Mar-2023	20.471	0,01
65.000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	72.588	0,04
30.000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	30.337	0,02
15.000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	15.615	0,01
120.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5.500% 01-Jun-2024	120.450	0,06
56.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7.625% 15-Jan-2026	59.430	0,03
45.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	44.993	0,02
120.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 4.875% 01-Jun-2023	123.277	0,06
134.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	137.554	0,07
55.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 7.625% 15-Jun-2025	58.355	0,03
17.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 01-Apr-2027	18.379	0,01
180.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	175.482	0,09
44.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.750% 01-Dec-2026	46.551	0,02
200.000	ReNew Wind Energy AP2 / ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries 'REGS' 4.500% 14-Jul-2028	200.848	0,10
69.000	Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2028	70.994	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
25.000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	24.562	0,01
200.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	198.952	0,10
100.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 16-Apr-2029	100.886	0,05
50.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	51.050	0,03
60.000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	54.887	0,03
40.000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	41.162	0,02
50.000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	51.058	0,03
200.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.200% 12-Jan-2026	187.328	0,10
45.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	44.586	0,02
95.000	ROBLOX Corp '144A' 3.875% 01-May-2030	96.521	0,05
60.000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	61.900	0,03
75.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	75.389	0,04
95.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	96.571	0,05
20.000	Rocket Software Inc '144A' 6.500% 15-Feb-2029	19.540	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	10.311	0,01
99.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	103.357	0,05
60.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	64.063	0,03
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	11.317	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	11.316	0,01
75.000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd '144A' 7.000% 31-Mar-2023	75.258	0,04
200.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	203.226	0,11
180.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	199.242	0,10
20.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	18.806	0,01
60.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.500% 15-Oct-2027	69.510	0,04
45.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	43.836	0,02
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	101.792	0,05
165.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	167.191	0,09
44.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15-Jun-2023	46.585	0,02
40.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	43.751	0,02
179.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	200.706	0,10
60.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	60.604	0,03
105.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	115.500	0,06
140.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 5.250% 10-Jan-2028	144.410	0,08
30.000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	31.391	0,02
15.000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	16.967	0,01
200.000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-Mar-2024	208.962	0,11
200.000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	216.992	0,11
105.000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	108.289	0,06
165.000	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	158.654	0,08
200.000	Scenery Journey Ltd 12.000% 24-Oct-2023	27.500	0,01
110.000	Schweitzer-Maudit International Inc '144A' 6.875% 01-Oct-2026	115.228	0,06
140.000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 01-Apr-2028	143.713	0,07
54.000	Scientific Games International Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2025	55.665	0,03
120.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	127.999	0,07
50.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	55.833	0,03
60.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.250% 15-Mar-2026	63.226	0,03
40.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	42.748	0,02
95.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4.875% 01-May-2028	91.349	0,05

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>				<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
75.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 01-May-2029	70.230	0,04	10.000	SM Energy Co '144A' 10.000% 15-Jan-2025	11.010	0,01
35.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	36.538	0,02	200.000	SMC Global Power Holdings Corp FRN (Perpetual) 7.000% 21-Oct-2025	208.000	0,11
60.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5.875% 15-Jul-2027	63.094	0,03	67.000	Solaris Midstream Holdings LLC '144A' 7.625% 01-Apr-2026	70.420	0,04
111.000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	115.044	0,06	25.000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	26.651	0,01
160.000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	166.694	0,09	140.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	144.228	0,08
105.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	109.858	0,06	200.000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	210.931	0,11
80.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	85.684	0,04	155.000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	164.132	0,09
115.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	122.067	0,06	20.000	Southwestern Energy Co 7.750% 01-Oct-2027	21.595	0,01
20.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	21.820	0,01	70.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	73.436	0,04
110.000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	126.931	0,07	20.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	21.004	0,01
50.000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	52.178	0,03	15.000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4.875% 01-Nov-2027	15.323	0,01
10.000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 01-Dec-2024	10.722	0,01	20.000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	20.179	0,01
10.000	Sealed Air Corp '144A' 5.250% 01-Apr-2023	10.373	0,01	135.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	135.542	0,07
50.000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	55.362	0,03	65.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.500% 15-Jan-2025	67.422	0,03
40.000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	50.907	0,03	76.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	79.799	0,04
100.000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	101.140	0,05	18.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	19.855	0,01
140.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	142.766	0,07	170.000	Sprint Capital Corp 6.875% 15-Nov-2028	215.336	0,11
95.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	100.795	0,05	212.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	318.356	0,17
161.000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	170.682	0,09	288.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	323.689	0,17
40.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.875% 15-Oct-2023	42.049	0,02	100.000	Sprint Corp 7.625% 15-Feb-2025	115.127	0,06
50.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	54.302	0,03	95.000	Sprint Corp 7.625% 01-Mar-2026	114.177	0,06
125.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	137.740	0,07	280.000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	308.763	0,16
60.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	59.936	0,03	130.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	139.124	0,07
20.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	21.029	0,01	100.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	100.657	0,05
100.000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	101.393	0,05	105.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	106.199	0,06
50.000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	52.259	0,03	103.000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.500% 30-Sep-2027	107.759	0,06
20.000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	21.478	0,01	76.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	73.340	0,04
15.000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	18.057	0,01	120.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	122.627	0,06
42.000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	38.701	0,02	40.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	41.373	0,02
50.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	48.804	0,03	30.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	30.919	0,02
60.000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	59.315	0,03	220.000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	226.336	0,12
11.000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	10.682	0,01	100.000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	94.354	0,05
42.000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	39.961	0,02	12.000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	12.493	0,01
15.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	15.360	0,01	110.000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	110.838	0,06
50.000	Shelf Drilling Holdings Ltd 'REGS' 8.250% 15-Feb-2025	36.556	0,02	60.000	Stena AB '144A' 7.000% 01-Feb-2024	62.140	0,03
25.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	25.931	0,01	155.000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	152.904	0,08
150.000	Shriram Transport Finance Co Ltd 'REGS' 5.100% 16-Jul-2023	153.180	0,08	14.000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	14.294	0,01
50.000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	48.240	0,02	10.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	10.673	0,01
55.000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	56.255	0,03	30.000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	29.519	0,02
35.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	34.533	0,02	50.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	51.795	0,03
200.000	Simpair Europe SA 'REGS' 5.200% 26-Jan-2031	186.790	0,10	81.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	82.049	0,04
70.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.875% 15-Mar-2026	71.123	0,04	10.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	10.489	0,01
65.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01-Sep-2026	65.104	0,03	25.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6.500% 15-Mar-2027	25.977	0,01
200.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2031	196.445	0,10	50.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.500% 15-Oct-2026	52.149	0,03
190.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	191.391	0,10	300.000	Sunac China Holdings Ltd 6.650% 03-Aug-2024	193.500	0,10
165.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01-Jul-2030	165.293	0,09	200.000	Sunac China Holdings Ltd 8.350% 19-Apr-2023	133.000	0,07
90.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.000% 01-Aug-2027	93.652	0,05	120.000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	119.581	0,06
88.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.500% 01-Jul-2029	94.968	0,05	25.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	25.430	0,01
64.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	64.713	0,03	20.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	21.178	0,01
60.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	64.144	0,03	150.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	156.585	0,08
100.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	104.605	0,05	50.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	51.466	0,03
5.000	SM Energy Co 6.500% 15-Jul-2028	5.182	0,00				
30.000	SM Energy Co 6.625% 15-Jan-2027	30.931	0,02				
30.000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	30.856	0,02				

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>				<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Jul-2025	10.085	0,00	200.000	Tenet Healthcare Corp 6.750% 15-Jun-2023	213.992	0,11
94.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	99.969	0,05	50.000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	57.198	0,03
90.000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	86.635	0,05	100.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	101.727	0,05
60.000	Switch Ltd '144A' 3.750% 15-Sep-2028	60.536	0,03	100.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	101.446	0,05
50.000	Talen Energy Supply LLC 6.500% 01-Jun-2025	19.948	0,01	50.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 01-Sep-2024	51.178	0,03
25.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 6.625% 15-Jan-2028	21.973	0,01	25.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	25.724	0,01
70.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.250% 15-May-2027	62.020	0,03	155.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	159.443	0,08
90.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.625% 01-Jun-2028	80.236	0,04	145.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	151.205	0,08
30.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 10.500% 15-Jan-2026	12.931	0,01	223.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	235.991	0,12
20.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	20.820	0,01	115.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.250% 01-Feb-2027	119.181	0,06
115.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	114.425	0,06	85.000	Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	87.467	0,05
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	59.593	0,03	41.625	Termocandelaria Power Ltd 'REGS' 7.875% 30-Jan-2029	41.710	0,02
70.000	Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	73.398	0,04	25.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.250% 31-Jan-2023	25.589	0,01
45.000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	46.847	0,02	30.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	31.496	0,02
45.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01-Feb-2031	48.946	0,03	25.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	26.516	0,01
60.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.000% 15-Jan-2028	63.319	0,03	69.000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15-Dec-2027	74.679	0,04
13.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01-Feb-2027	13.413	0,01	15.000	Tervita Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	17.306	0,01
176.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.500% 01-Mar-2030	192.576	0,10	99.000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.950% 18-Dec-2022	99.217	0,05
35.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15-Apr-2026	36.566	0,02	40.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.150% 01-Feb-2036	41.988	0,02
55.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.500% 15-Jul-2027	59.019	0,03	300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.150% 01-Oct-2026	282.471	0,15
160.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	179.226	0,09	40.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.100% 01-Oct-2046	33.863	0,02
40.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	41.869	0,02	200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.000% 15-Apr-2024	209.740	0,11
12.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	12.792	0,01	200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.750% 01-Mar-2028	213.303	0,11
15.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2023	15.728	0,01	20.000	Texas Capital Bank NA 'BKNT' 5.250% 31-Jan-2026	21.668	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	11.014	0,01	200.000	Times China Holdings Ltd 6.750% 16-Jul-2023	151.000	0,08
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	11.189	0,01	25.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	25.401	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	11.210	0,01	120.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	126.304	0,07
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2027	10.556	0,01	30.000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	30.707	0,02
30.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	28.269	0,01	100.000	TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	108.142	0,06
47.000	TechnipFMC Plc '144A' 6.500% 01-Feb-2026	50.338	0,03	200.000	TMK OAO Via TMK Capital SA 4.300% 12-Feb-2027	200.906	0,10
94.000	TEGNA Inc 4.625% 15-Mar-2028	95.209	0,05	85.000	T-Mobile USA Inc 2.250% 15-Feb-2026	85.342	0,04
100.000	TEGNA Inc 5.000% 15-Sep-2029	102.431	0,05	115.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Apr-2026	115.725	0,06
30.000	Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	30.510	0,02	35.000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-Feb-2029	34.536	0,02
70.000	Telecom Italia Capital SA 6.000% 30-Sep-2034	74.142	0,04	115.000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15-Feb-2031	113.773	0,06
20.000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-Nov-2033	21.566	0,01	115.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	117.377	0,06
85.000	Telecom Italia Capital SA 7.200% 18-Jul-2036	97.597	0,05	55.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2031	57.295	0,03
105.000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-Jun-2038	123.562	0,06	174.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	183.436	0,10
85.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	89.569	0,05	11.000	T-Mobile USA Inc 5.375% 15-Apr-2027	11.458	0,01
10.000	Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	10.414	0,01	80.000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.250% 15-Feb-2026	80.322	0,04
40.000	Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	41.265	0,02	80.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.375% 15-Apr-2029	81.654	0,04
200.000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.500% 01-Mar-2028	207.000	0,11	150.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.500% 15-Apr-2031	156.259	0,08
30.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4.875% 01-Jun-2027	26.580	0,01	80.000	Toll Brothers Finance Corp 4.350% 15-Feb-2028	87.715	0,05
40.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5.625% 06-Dec-2026	37.606	0,02	20.000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15-Mar-2027	22.395	0,01
15.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6.500% 15-Oct-2027	11.655	0,01	23.596	Topaz Solar Farms LLC '144A' 4.875% 30-Sep-2039	26.749	0,01
95.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	96.799	0,05	18.991	Topaz Solar Farms LLC '144A' 5.750% 30-Sep-2039	22.674	0,01
				65.000	TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	65.581	0,03
				200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV 'REGS' 6.375% 20-Sep-2028	189.502	0,10
				30.000	TPro Acquisition Corp '144A' 11.000% 15-Oct-2024	32.757	0,02
				45.000	TransAlta Corp 6.500% 15-Mar-2040	52.246	0,03
				80.000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	79.879	0,04
				65.000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	65.377	0,03
				236.000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	243.499	0,13
				90.000	TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	92.574	0,05
				13.000	TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	13.598	0,01
				354.000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	368.387	0,19
				185.000	TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	195.409	0,10







**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito cont.</b>			
(700.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	94.476	0,05
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>462.608</b>	<b>0,24</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.415.514 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 24.869)		3.415.514	1,79
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>187.835.232</b>	<b>98,19</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (363.707) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (43.183))		(363.707)	(0,19)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(363.707)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>3.827.135</b>	<b>2,00</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>191.298.660</b>	<b>100,00</b>

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

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	2,02
Otro activo circulante	2,12
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>							
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>							
Euro	Dólar estadounidense	660.000	746.669	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	4.898	
						<b>USD</b>	<b>4.898</b>
Dólar estadounidense	Euro	39.511.126	34.914.000	14-ene-22	Goldman Sachs	(246.721)	
Dólar estadounidense	Euro	136.488	120.000	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(160)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.387.605	3.315.000	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(99.306)	
						<b>USD</b>	<b>(346.187)</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones DKK W (Acc) (Cubierta)</b>							
Corona noruega	Dólar estadounidense	106.561	16.212	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	105	
						<b>USD</b>	<b>105</b>
						<b>DKK</b>	<b>686</b>

<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	15.075	17.064	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	99	
Euro	Dólar estadounidense	997	1.129	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	6	
Euro	Dólar estadounidense	3.605	4.096	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9	
Euro	Dólar estadounidense	56.063.608	63.446.476	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	395.202	
Euro	Dólar estadounidense	1.581	1.793	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7	
Euro	Dólar estadounidense	1.836.659	2.072.796	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18.675	
Euro	Dólar estadounidense	480	540	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7	
Euro	Dólar estadounidense	1.127	1.279	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5	
Euro	Dólar estadounidense	3.224	3.633	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39	
Euro	Dólar estadounidense	47.772	53.970	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	430	
Euro	Dólar estadounidense	522	592	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3	
Euro	Dólar estadounidense	5.101	5.775	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33	
						<b>USD</b>	<b>414.515</b>
						<b>EUR</b>	<b>364.088</b>
Dólar estadounidense	Euro	5.774	5.101	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(34)	
Dólar estadounidense	Euro	2.426	2.145	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17)	
Dólar estadounidense	Euro	3.155	2.777	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dólar estadounidense	Euro	383	338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	7.531	6.673	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)	
Dólar estadounidense	Euro	3.479	3.079	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(27)	
Dólar estadounidense	Euro	7.031	6.240	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(75)	
Dólar estadounidense	Euro	1.381	1.218	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dólar estadounidense	Euro	1.129	997	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Euro	17.068	15.075	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)	
						<b>USD</b>	<b>(341)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(300)</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Euro	Dólar estadounidense	11.732	13.277	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	83
						<b>USD 83</b>
						<b>EUR 73</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	10.636	12.036	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	75
						<b>USD 75</b>
						<b>EUR 66</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	11.691	13.231	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	82
						<b>USD 82</b>
						<b>EUR 72</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	10.662	12.066	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	75
						<b>USD 75</b>
						<b>EUR 66</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	11.718	13.261	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	83
						<b>USD 83</b>
						<b>EUR 73</b>

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

Corona noruega	Dólar estadounidense	107.434	11.935	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	262
						<b>USD 262</b>
						<b>NOK 2.307</b>

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

Corona sueca	Dólar estadounidense	107.028	11.826	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	19
						<b>USD 19</b>
						<b>SEK 172</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.165	20.340	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	187
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.007	1.360	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Libra esterlina	Dólar estadounidense	26.978	35.684	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	831
Libra esterlina	Dólar estadounidense	18.401	24.835	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	72
Libra esterlina	Dólar estadounidense	64.313	85.386	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.662
Libra esterlina	Dólar estadounidense	39.573	52.306	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.257
Libra esterlina	Dólar estadounidense	108.749	143.856	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.338

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	36.138	47.947	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	966
Libra esterlina	Dólar estadounidense	79.982	106.611	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.646
Libra esterlina	Dólar estadounidense	39.216	51.914	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.165
Libra esterlina	Dólar estadounidense	35.004	46.233	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.146
Libra esterlina	Dólar estadounidense	27.225	36.132	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	717
Libra esterlina	Dólar estadounidense	38.339	51.239	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	653
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.742	30.522	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	260
Libra esterlina	Dólar estadounidense	33.545.887	44.316.502	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.088.446
Libra esterlina	Dólar estadounidense	57.610	76.242	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.734
Libra esterlina	Dólar estadounidense	26.579	35.649	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	326
Libra esterlina	Dólar estadounidense	41.571	55.800	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	467

**USD 1.104.877**

**GBP 816.261**

Dólar estadounidense	Libra esterlina	35.648	26.579	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(328)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	24.834	18.401	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.683	13.369	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(412)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	20.341	15.165	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(186)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.360	1.007	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	68.759	51.789	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.338)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	31.701	23.984	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(762)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.210	45.516	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.397)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.903	7.464	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(200)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	59.490	44.938	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.335)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	104.305	78.972	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.585)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	28.983	21.838	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(575)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.048	18.742	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(319)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	33.780	25.169	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(288)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	16.985	12.834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(386)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13.711	10.287	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(212)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.671	1.245	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14)

**USD (10.414)**

**GBP (7.694)**

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	79	106	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	42	57	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.497	7.270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	169
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24.188.408	31.954.607	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	784.829
Libra esterlina	Dólar estadounidense	140	186	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6	8	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	402	531	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.086	5.401	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	130
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.241	5.631	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	110
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4	5	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

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

Dólar estadounidense	Libra esterlina	82	61	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(35)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(26)</b>







Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Euro cont.</b>			
30.000	Roche Finance Europe BV 'EMTN' 0.875% 25-Feb-2025	35.167	0,17
10.000	RWE AG 0.625% 11-Jun-2031	11.184	0,05
100.000	Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	122.808	0,59
10.000	SAP SE 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	11.762	0,06
10.000	SAP SE 'EMTN' 1.125% 20-Feb-2023	11.539	0,06
10.000	SAP SE 'EMTN' 1.750% 22-Feb-2027	12.321	0,06
30.000	Schaeffler AG 'EMTN' 1.875% 26-Mar-2024	35.109	0,17
20.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.875% 26-Mar-2027	24.706	0,12
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.000% 05-Sep-2024	11.448	0,06
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.375% 06-Sep-2023	11.528	0,06
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1.750% 22-Mar-2029	121.065	0,58
10.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	11.861	0,06
15.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.375% 14-Apr-2023	17.628	0,09
10.000	Telefonica Europe BV 'EMTN' 5.875% 14-Feb-2033	17.226	0,08
50.000	Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01-Oct-2025	64.897	0,31
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.125% 01-Mar-2025	114.112	0,55
50.000	TotalEnergies Capital SA 'EMTN' 5.125% 26-Mar-2024	63.642	0,31
100.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.625% 26-Feb-2025	119.354	0,58
10.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 2.375% 01-Feb-2023	11.725	0,06
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	116.642	0,56
5.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.125% 25-Nov-2033	9.037	0,04
100.000	Verizon Communications Inc 1.375% 27-Oct-2026	119.908	0,58
30.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 3.750% 02-Mar-2046	38.284	0,18
100.000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 2.500% 31-Jul-2026	124.478	0,60
5.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 4.625% 24-Mar-2026	6.378	0,03
26.000	Vonovia Finance BV 1.500% 31-Mar-2025	30.893	0,15
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.500% 14-Sep-2029	111.795	0,54
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 1.375% 26-Oct-2026	118.555	0,57
100.000	Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25-Sep-2028	116.390	0,56
20.000	Wurth Finance International BV 'EMTN' 1.000% 26-May-2025	23.510	0,11
<b>Libra esterlina - 859.008</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.053.411)</b>		<b>859.008</b>	<b>4,15</b>
5.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.250% 24-May-2029	6.997	0,03
15.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.850% 25-May-2037	21.780	0,10
10.000	Aviva Plc FRN 6.125% 14-Nov-2036	15.837	0,08
35.000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 5.750% 14-Sep-2026	55.646	0,27
25.000	Citigroup Inc 'EMTN' 5.150% 21-May-2026	38.853	0,19
5.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.250% 23-May-2041	10.516	0,05
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.250% 03-Jun-2030	17.989	0,09
15.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07-Jun-2032	28.429	0,14
20.000	Freshwater Finance Plc 5.182% 20-Apr-2035	36.276	0,18
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25-Jul-2029	14.639	0,07
5.000	Hammerson Plc 6.000% 23-Feb-2026	7.461	0,04
10.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual) 5.844% 05-Nov-2031	18.882	0,09
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.375% 22-Aug-2033	17.670	0,09
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 6.500% 07-Jul-2023	14.545	0,07
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' FRN 5.375% 04-Nov-2030	15.252	0,07
10.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.750% 20-Dec-2027	15.967	0,08
20.000	Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5.875% 11-Dec-2031	37.259	0,18
5.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.500% 17-Sep-2040	11.367	0,05
10.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.625% 22-Apr-2025	16.064	0,08
50.000	London & Quadrant Housing Trust 5.500% 27-Jan-2040	102.072	0,49
8.000	McDonald's Corp 'EMTN' 5.875% 23-Apr-2032	14.830	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Libra esterlina cont</b>			
30.000	Northern Powergrid Holdings Co 7.250% 15-Dec-2022	43.022	0,21
50.000	Orange SA 'EMTN' 5.375% 22-Nov-2050	110.383	0,53
20.000	Prudential Plc 'EMTN' 6.125% 19-Dec-2031	35.665	0,17
5.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 6.250% 07-Jun-2029	8.922	0,04
10.000	South Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.500% 05-Jun-2026	15.874	0,08
10.000	Sunderland SHG Finance Plc 6.380% 31-Mar-2042	18.711	0,09
10.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 6.750% 16-Nov-2028	17.699	0,09
5.000	THFC Funding No 1 Plc 5.125% 21-Dec-2035	9.193	0,04
10.000	United Utilities Water Ltd 'EMTN' 5.625% 20-Dec-2027	16.727	0,08
15.000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.250% 12-Apr-2025	20.607	0,10
10.000	Walmart Inc 5.250% 28-Sep-2035	19.331	0,09
5.000	Wessex Water Services Finance Plc 5.375% 10-Mar-2028	8.195	0,04
10.000	Western Power Distribution South West Plc 5.875% 25-Mar-2027	16.348	0,08
<b>Dólar estadounidense - 13.202.095</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 27.936.158)</b>		<b>13.202.095</b>	<b>63,80</b>
5.000	3M Co 2.375% 26-Aug-2029	5.139	0,02
5.000	3M Co 'MTN' 5.700% 15-Mar-2037	6.973	0,03
5.000	Abbott Laboratories 1.400% 30-Jun-2030	4.833	0,02
15.000	Abbott Laboratories 3.875% 15-Sep-2025	16.310	0,08
10.000	Abbott Laboratories 6.150% 30-Nov-2037	14.792	0,07
10.000	AbbVie Inc 2.600% 21-Nov-2024	10.385	0,05
15.000	AbbVie Inc 2.950% 21-Nov-2026	15.824	0,08
10.000	AbbVie Inc 3.200% 21-Nov-2029	10.713	0,05
15.000	AbbVie Inc 3.600% 14-May-2025	15.968	0,08
15.000	AbbVie Inc 3.800% 15-Mar-2025	15.984	0,08
5.000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	5.775	0,03
15.000	AbbVie Inc 4.250% 21-Nov-2049	18.030	0,09
5.000	AbbVie Inc 4.450% 14-May-2046	6.081	0,03
5.000	AbbVie Inc 4.500% 14-May-2035	6.008	0,03
10.000	AbbVie Inc 4.700% 14-May-2045	12.474	0,06
10.000	AbbVie Inc 4.850% 15-Jun-2044	12.596	0,06
25.000	AES Corp/The '144A' 3.300% 15-Jul-2025	25.972	0,13
10.000	Aetna Inc 2.800% 15-Jun-2023	10.250	0,05
5.000	Aetna Inc 4.500% 15-May-2042	5.950	0,03
5.000	Aetna Inc 6.625% 15-Jun-2036	7.112	0,03
5.000	Affiliated Managers Group Inc 4.250% 15-Feb-2024	5.315	0,03
15.000	Aflac Inc 3.250% 17-Mar-2025	15.871	0,08
5.000	Ahold Finance USA LLC 6.875% 01-May-2029	6.520	0,03
5.000	AlG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.900% 15-Mar-2032	6.975	0,03
12.696	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	12.846	0,06
5.000	Aircastle Ltd 4.250% 15-Jun-2026	5.364	0,03
5.000	Alexander Funding Trust '144A' 1.841% 15-Nov-2023	5.020	0,02
10.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 1.875% 01-Feb-2033	9.424	0,05
5.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2.750% 15-Dec-2029	5.167	0,02
10.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3.000% 18-May-2051	9.941	0,05
10.000	Alibaba Group Holding Ltd 4.400% 06-Dec-2057	11.433	0,06
20.000	Alimentation Couche-Tard Inc '144A' 2.950% 25-Jan-2030	20.701	0,10
20.000	Allegion US Holding Co Inc 3.200% 01-Oct-2024	20.816	0,10
15.000	Allstate Corp/The 3.280% 15-Dec-2026	16.129	0,08
9.000	Allstate Corp/The FRN 5.750% 15-Aug-2053	9.362	0,05
5.000	Allstate Corp/The FRN 6.500% 15-May-2057	6.571	0,03
5.000	Ally Financial Inc 3.050% 05-Jun-2023	5.128	0,02
5.000	Ally Financial Inc 3.875% 21-May-2024	5.273	0,03
15.000	Altera Corp 4.100% 15-Nov-2023	15.872	0,08
15.000	Altria Group Inc 3.700% 04-Feb-2051	14.059	0,07
20.000	Altria Group Inc 4.800% 14-Feb-2029	22.596	0,11



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 3.248% 21-Oct-2027	5.329	0,03
10.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.000% 22-Jan-2025	10.691	0,05
10.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.200% 26-Aug-2024	10.728	0,05
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.250% 22-Oct-2026	5.524	0,03
15.000	Bank of America Corp 'MTN' 4.450% 03-Mar-2026	16.539	0,08
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2.496% 13-Feb-2031	5.023	0,02
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.458% 15-Mar-2025	10.465	0,05
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.559% 23-Apr-2027	10.705	0,05
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.824% 20-Jan-2028	5.421	0,03
20.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.864% 23-Jul-2024	20.847	0,10
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.970% 05-Mar-2029	5.483	0,03
15.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3.974% 07-Feb-2030	16.552	0,08
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.078% 23-Apr-2040	11.539	0,06
15.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.271% 23-Jul-2029	16.748	0,08
10.000	Bank of Montreal 3.300% 05-Feb-2024	10.469	0,05
20.000	Bank of Montreal FRN 4.338% 05-Oct-2028	21.043	0,10
5.000	Bank of Montreal 'MTN' 2.500% 28-Jun-2024	5.160	0,02
5.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	4.846	0,02
7.000	Barclays Plc 3.684% 10-Jan-2023	7.003	0,03
20.000	BAT Capital Corp 2.726% 25-Mar-2031	19.454	0,09
10.000	BAT Capital Corp 3.215% 06-Sep-2026	10.424	0,05
10.000	BAT Capital Corp 3.222% 15-Aug-2024	10.401	0,05
15.000	BAT Capital Corp 3.557% 15-Aug-2027	15.754	0,08
10.000	BAT International Finance Plc '144A' 3.950% 15-Jun-2025	10.634	0,05
20.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15-Dec-2028	22.377	0,11
15.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4.875% 25-Jun-2048	18.540	0,09
10.000	Bayer US Finance LLC '144A' 3.375% 08-Oct-2024	10.461	0,05
10.000	Becton Dickinson and Co 3.363% 06-Jun-2024	10.477	0,05
10.000	Becton Dickinson and Co 4.669% 06-Jun-2047	12.682	0,06
10.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.464% 01-Apr-2048	12.441	0,06
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.500% 01-Feb-2025	10.593	0,05
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3.750% 15-Nov-2023	10.455	0,05
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01-Apr-2036	13.651	0,07
5.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1.850% 12-Mar-2030	4.964	0,02
10.000	Berkshire Hathaway Inc 2.750% 15-Mar-2023	10.214	0,05
5.000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15-Mar-2026	5.359	0,03
5.000	BG Energy Capital Plc '144A' 5.125% 15-Oct-2041	6.443	0,03
5.000	Black Hills Corp 3.050% 15-Oct-2029	5.209	0,02
10.000	Black Hills Corp 3.150% 15-Jan-2027	10.414	0,05
10.000	Black Hills Corp 4.250% 30-Nov-2023	10.507	0,05
5.000	BlackRock Inc 2.400% 30-Apr-2030	5.155	0,02
15.000	Blackstone Secured Lending Fund 2.750% 16-Sep-2026	15.022	0,07
30.000	Blackstone Secured Lending Fund 3.625% 15-Jan-2026	31.343	0,15
5.000	BMW US Capital LLC '144A' 3.800% 06-Apr-2023	5.186	0,02
20.000	BMW US Capital LLC '144A' 3.900% 09-Apr-2025	21.527	0,10
15.000	BMW US Capital LLC '144A' 4.150% 09-Apr-2030	17.018	0,08
20.000	BNP Paribas SA '144A' 3.375% 09-Jan-2025	21.021	0,10
25.000	BNP Paribas SA '144A' FRN 5.198% 10-Jan-2030	29.135	0,14
20.000	Boeing Co/The 4.508% 01-May-2023	20.897	0,10
10.000	Boeing Co/The 5.805% 01-May-2050	13.611	0,07
10.000	Boeing Co/The 5.930% 01-May-2060	13.967	0,07
10.000	Boeing Co/The 6.625% 15-Feb-2038	13.529	0,07
10.000	Booking Holdings Inc 4.625% 13-Apr-2030	11.683	0,06
10.000	Boston Properties LP 3.200% 15-Jan-2025	10.481	0,05
10.000	Boston Properties LP 3.250% 30-Jan-2031	10.478	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
5.000	Boston Scientific Corp 3.750% 01-Mar-2026	5.379	0,03
10.000	Boston Scientific Corp 3.850% 15-May-2025	10.763	0,05
5.000	Boston Scientific Corp 4.000% 01-Mar-2029	5.562	0,03
15.000	Boston Scientific Corp 4.550% 01-Mar-2039	18.020	0,09
5.000	Boston Scientific Corp 4.700% 01-Mar-2049	6.371	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 2.750% 10-May-2023	5.123	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.119% 04-May-2026	5.294	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.194% 06-Apr-2025	5.275	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.379% 08-Feb-2061	5.174	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.410% 11-Feb-2026	5.341	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.633% 06-Apr-2030	5.533	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.796% 21-Sep-2025	5.403	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3.937% 21-Sep-2028	5.545	0,03
10.000	BP Capital Markets America Inc 4.234% 06-Nov-2028	11.304	0,05
5.000	BP Capital Markets Plc 3.279% 19-Sep-2027	5.379	0,03
5.000	BP Capital Markets Plc 3.814% 10-Feb-2024	5.272	0,03
20.000	BPCE SA '144A' 4.500% 15-Mar-2025	21.576	0,10
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 2.900% 26-Jul-2024	10.472	0,05
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.250% 20-Feb-2023	5.133	0,02
15.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.400% 26-Jul-2029	16.456	0,08
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3.875% 15-Aug-2025	5.417	0,03
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 4.125% 15-Jun-2039	11.880	0,06
5.000	British Telecommunications Plc 9.625% 15-Dec-2030	7.336	0,04
5.000	British Telecommunications Plc '144A' 3.250% 08-Nov-2029	5.121	0,02
15.000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15-Jan-2027	16.283	0,08
10.000	Broadcom Inc 4.110% 15-Sep-2028	10.981	0,05
10.000	Broadcom Inc 4.300% 15-Nov-2032	11.266	0,05
10.000	Broadcom Inc 4.700% 15-Apr-2025	10.947	0,05
15.000	Broadcom Inc 4.750% 15-Apr-2029	17.105	0,08
10.000	Broadcom Inc 5.000% 15-Apr-2030	11.665	0,06
10.000	Broadcom Inc '144A' 2.450% 15-Feb-2031	9.826	0,05
10.000	Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	9.775	0,05
5.000	Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	5.255	0,03
5.000	Brown & Brown Inc 4.200% 15-Sep-2024	5.338	0,03
5.000	Brown-Forman Corp 3.500% 15-Apr-2025	5.334	0,03
15.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.250% 15-Jun-2027	16.172	0,08
5.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.750% 01-Apr-2024	5.265	0,03
20.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.850% 01-Sep-2023	20.822	0,10
15.000	Cabot Corp 4.000% 01-Jul-2029	16.413	0,08
5.000	Cadence Design Systems Inc 4.375% 15-Oct-2024	5.379	0,03
5.000	Camden Property Trust 2.800% 15-May-2030	5.211	0,02
15.000	Cameron LNG LLC '144A' 3.302% 15-Jan-2035	15.711	0,08
10.000	Campbell Soup Co 3.950% 15-Mar-2025	10.704	0,05
20.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2.250% 28-Jan-2025	20.454	0,10
15.000	Canadian National Railway Co 2.950% 21-Nov-2024	15.656	0,08
10.000	Canadian National Railway Co 6.900% 15-Jul-2028	13.053	0,06
20.000	Canadian Pacific Railway Co 2.900% 01-Feb-2025	20.826	0,10
5.000	Canadian Pacific Railway Co 6.125% 15-Sep-2115	7.515	0,04
5.000	Capital One Financial Corp 3.200% 30-Jan-2023	5.123	0,02
10.000	Capital One Financial Corp 3.200% 05-Feb-2025	10.490	0,05
10.000	Capital One Financial Corp 3.300% 30-Oct-2024	10.534	0,05
5.000	Capital One Financial Corp 3.500% 15-Jun-2023	5.184	0,02
5.000	Capital One Financial Corp 3.750% 24-Apr-2024	5.274	0,03
10.000	Capital One Financial Corp 3.900% 29-Jan-2024	10.530	0,05
20.000	Capital One Financial Corp 4.200% 29-Oct-2025	21.774	0,11
5.000	Cargill Inc '144A' 2.125% 23-Apr-2030	4.955	0,02

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
5.000	Carlisle Cos Inc 2.750% 01-Mar-2030	5.106	0,02
15.000	Carlisle Cos Inc 3.500% 01-Dec-2024	15.833	0,08
10.000	Carrier Global Corp 2.242% 15-Feb-2025	10.251	0,05
5.000	Carrier Global Corp 2.700% 15-Feb-2031	5.090	0,02
5.000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	5.117	0,02
5.000	Carrier Global Corp 3.577% 05-Apr-2050	5.350	0,03
10.000	CC Holdings GS V LLC / Crown Castle GS III Corp 3.849% 15-Apr-2023	10.352	0,05
5.000	CH Robinson Worldwide Inc 4.200% 15-Apr-2028	5.641	0,03
20.000	Charles Schwab Corp/The 3.625% 01-Apr-2025	21.331	0,10
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.800% 01-Apr-2031	9.906	0,05
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.400% 01-Dec-2061	15.617	0,08
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.500% 01-Feb-2024	5.321	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.800% 01-Mar-2050	11.261	0,05
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23-Jul-2025	16.521	0,08
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.125% 01-Jul-2049	5.832	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01-May-2047	11.999	0,06
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.750% 01-Apr-2048	12.537	0,06
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23-Oct-2035	6.462	0,03
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23-Oct-2045	6.862	0,03
10.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31-Mar-2025	11.094	0,05
15.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.000% 30-Jun-2024	16.604	0,08
20.000	Chevron Corp 1.995% 11-May-2027	20.326	0,10
20.000	Chevron Corp 2.236% 11-May-2030	20.271	0,10
5.000	Chevron Corp 3.326% 17-Nov-2025	5.343	0,03
15.000	Chevron Phillips Chemical Co LLC / Chevron Phillips Chemical Co LP '144A' 5.125% 01-Apr-2025	16.673	0,08
10.000	Chubb INA Holdings Inc 3.350% 03-May-2026	10.737	0,05
15.000	Church & Dwight Co Inc 3.950% 01-Aug-2047	17.594	0,08
5.000	Cigna Corp 3.000% 15-Jul-2023	5.145	0,02
5.000	Cigna Corp 3.400% 01-Mar-2027	5.378	0,03
5.000	Cigna Corp 3.875% 15-Oct-2047	5.620	0,03
5.000	Cigna Corp 4.125% 15-Nov-2025	5.475	0,03
15.000	Cigna Corp 4.375% 15-Oct-2028	17.073	0,08
15.000	Cigna Corp 4.800% 15-Aug-2038	18.526	0,09
10.000	Cigna Corp 4.900% 15-Dec-2048	12.997	0,06
5.000	Cintas Corp No 2 3.700% 01-Apr-2027	5.477	0,03
10.000	Cisco Systems Inc/Delaware 5.900% 15-Feb-2039	14.417	0,07
10.000	Citigroup Inc 3.200% 21-Oct-2026	10.610	0,05
15.000	Citigroup Inc 3.500% 15-May-2023	15.513	0,07
10.000	Citigroup Inc 3.875% 26-Mar-2025	10.684	0,05
10.000	Citigroup Inc 4.300% 20-Nov-2026	11.078	0,05
10.000	Citigroup Inc 4.400% 10-Jun-2025	10.903	0,05
5.000	Citigroup Inc 4.450% 29-Sep-2027	5.583	0,03
10.000	Citigroup Inc 4.750% 18-May-2046	12.366	0,06
5.000	Citigroup Inc 5.300% 06-May-2044	6.559	0,03
20.000	Citigroup Inc 5.500% 13-Sep-2025	22.647	0,11
5.000	Citigroup Inc 8.125% 15-Jul-2039	8.487	0,04
10.000	Citigroup Inc FRN 2.572% 03-Jun-2031	10.108	0,05
10.000	Citigroup Inc FRN 2.666% 29-Jan-2031	10.172	0,05
5.000	Citigroup Inc FRN 2.976% 05-Nov-2030	5.202	0,02
10.000	Citigroup Inc FRN 3.106% 08-Apr-2026	10.494	0,05
20.000	Citigroup Inc FRN 3.352% 24-Apr-2025	20.898	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
5.000	Citigroup Inc FRN 3.887% 10-Jan-2028	5.427	0,03
20.000	Citigroup Inc FRN 3.980% 20-Mar-2030	22.117	0,11
10.000	Citigroup Inc FRN 4.044% 01-Jun-2024	10.426	0,05
10.000	Citigroup Inc FRN 4.075% 23-Apr-2029	11.045	0,05
10.000	Citigroup Inc FRN 4.412% 31-Mar-2031	11.443	0,06
10.000	Cleco Corporate Holdings LLC 4.973% 01-May-2046	12.183	0,06
15.000	Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.950% 15-Dec-2036	20.109	0,10
15.000	Clorox Co/The 3.900% 15-May-2028	16.850	0,08
10.000	CME Group Inc 3.000% 15-Mar-2025	10.509	0,05
10.000	CNH Industrial Capital LLC 1.450% 15-Jul-2026	9.802	0,05
5.000	Coca-Cola Co/The 2.125% 06-Sep-2029	5.093	0,02
10.000	Coca-Cola Co/The 2.250% 05-Jan-2032	10.187	0,05
10.000	Coca-Cola Co/The 2.500% 01-Jun-2040	10.089	0,05
10.000	Coca-Cola Co/The 2.900% 25-May-2027	10.661	0,05
5.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.750% 22-Jan-2030	5.121	0,02
10.000	Colgate-Palmolive Co 'MTN' 3.250% 15-Mar-2024	10.494	0,05
10.000	Columbia Pipeline Group Inc 4.500% 01-Jun-2025	10.798	0,05
10.000	Comcast Corp 1.500% 15-Feb-2031	9.462	0,05
10.000	Comcast Corp 1.950% 15-Jan-2031	9.821	0,05
5.000	Comcast Corp 2.650% 01-Feb-2030	5.196	0,02
10.000	Comcast Corp 3.700% 15-Apr-2024	10.631	0,05
10.000	Comcast Corp 3.950% 15-Oct-2025	10.931	0,05
5.000	Comcast Corp 4.049% 01-Nov-2052	5.878	0,03
10.000	Comcast Corp 4.150% 15-Oct-2028	11.369	0,05
10.000	Comcast Corp 4.200% 15-Aug-2034	11.794	0,06
5.000	Comcast Corp 4.250% 15-Oct-2030	5.782	0,03
10.000	Comcast Corp 4.600% 15-Oct-2038	12.184	0,06
5.000	Comcast Corp 4.950% 15-Oct-2058	6.955	0,03
5.000	Comcast Corp 5.650% 15-Jun-2035	6.644	0,03
10.000	Comcast Corp 6.950% 15-Aug-2037	15.201	0,07
10.000	Comcast Corp '144A' 2.987% 01-Nov-2063	9.558	0,05
8.990	Cometa Energía SA de CV 'REGS' 6.375% 24-Apr-2035	10.251	0,05
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 2.625% 06-Sep-2026	5.259	0,03
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3.150% 19-Sep-2027	5.420	0,03
25.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 4.500% 09-Dec-2025	27.464	0,13
10.000	Commonwealth Edison Co 2.950% 15-Aug-2027	10.567	0,05
13.000	Conagra Brands Inc 3.200% 25-Jan-2023	13.251	0,06
5.000	Conagra Brands Inc 5.400% 01-Nov-2048	6.772	0,03
10.000	ConocoPhillips 6.500% 01-Feb-2039	14.585	0,07
5.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.125% 15-Nov-2027	5.272	0,03
15.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.500% 15-May-2058	18.491	0,09
10.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5.500% 01-Dec-2039	12.907	0,06
15.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 04-Aug-2025	16.269	0,08
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01-Dec-2023	10.662	0,05
25.000	Cooperatieve Rabobank UA '144A' 2.625% 22-Jul-2024	25.831	0,12
10.000	Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 3.750% 21-Jul-2026	10.787	0,05
5.000	Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 5.250% 24-May-2041	7.043	0,03
10.000	Corning Inc 5.850% 15-Nov-2068	14.844	0,07
15.000	Cox Communications Inc '144A' 3.500% 15-Aug-2027	16.136	0,08
5.000	Credit Agricole SA '144A' 3.250% 14-Jan-2030	5.188	0,02
20.000	Credit Agricole SA '144A' 4.375% 17-Mar-2025	21.510	0,10
10.000	Credit Suisse Group AG 3.750% 26-Mar-2025	10.624	0,05
10.000	Credit Suisse Group AG 4.550% 17-Apr-2026	11.035	0,05
15.000	Credit Suisse Group AG 4.875% 15-May-2045	19.096	0,09
8.000	Credit Suisse Group AG '144A' 3.574% 09-Jan-2023	8.002	0,04
5.000	Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	5.435	0,03
10.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 4.194% 01-Apr-2031	11.051	0,05

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
15.000	CRH America Finance Inc '144A' 4.400% 09-May-2047	18.057	0,09
10.000	Crown Castle International Corp 1.050% 15-Jul-2026	9.673	0,05
15.000	Crown Castle International Corp 2.100% 01-Apr-2031	14.386	0,07
10.000	Crown Castle International Corp 3.200% 01-Sep-2024	10.446	0,05
15.000	Crown Castle International Corp 3.800% 15-Feb-2028	16.347	0,08
5.000	Crown Castle International Corp 4.300% 15-Feb-2029	5.591	0,03
5.000	Crown Castle International Corp 4.450% 15-Feb-2026	5.480	0,03
5.000	CSX Corp 4.250% 01-Nov-2066	6.160	0,03
5.000	CSX Corp 4.750% 15-Nov-2048	6.483	0,03
10.000	CSX Corp 6.000% 01-Oct-2036	13.587	0,07
10.000	CSX Corp 6.220% 30-Apr-2040	14.313	0,07
5.000	Cummins Inc 1.500% 01-Sep-2030	4.743	0,02
5.000	CVS Health Corp 1.750% 21-Aug-2030	4.776	0,02
5.000	CVS Health Corp 3.750% 01-Apr-2030	5.493	0,03
20.000	CVS Health Corp 3.875% 20-Jul-2025	21.520	0,10
20.000	CVS Health Corp 4.300% 25-Mar-2028	22.478	0,11
20.000	CVS Health Corp 4.780% 25-Mar-2038	24.487	0,12
10.000	CVS Health Corp 5.050% 25-Mar-2048	13.140	0,06
10.000	CVS Health Corp 5.125% 20-Jul-2045	13.069	0,06
20.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The '144A' FRN (Perpetual) 4.000% 24-Jul-2026	21.350	0,10
10.000	Daimler Finance North America LLC 8.500% 18-Jan-2031	14.899	0,07
15.000	Danaher Corp 3.350% 15-Sep-2025	15.991	0,08
5.000	Danske Bank A/S '144A' FRN 1.171% 08-Dec-2023	5.000	0,02
5.000	DENTSPLY SIRONA Inc 3.250% 01-Jun-2030	5.292	0,03
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.750% 15-Jun-2030	14.559	0,07
5.000	Deutsche Telekom International Finance BV '144A' 4.375% 21-Jun-2028	5.589	0,03
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2.200% 15-Nov-2024	5.114	0,02
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2.600% 15-Nov-2029	5.176	0,02
15.000	Diageo Capital Plc 2.375% 24-Oct-2029	15.350	0,07
5.000	Discover Bank 'BKNT' 4.650% 13-Sep-2028	5.683	0,03
10.000	Discover Financial Services 3.950% 06-Nov-2024	10.646	0,05
10.000	DNB Bank ASA '144A' 2.150% 02-Dec-2022	10.149	0,05
5.000	Dollar General Corp 3.500% 03-Apr-2030	5.414	0,03
5.000	Dollar General Corp 3.875% 15-Apr-2027	5.496	0,03
10.000	Dollar General Corp 4.125% 01-May-2028	11.132	0,05
5.000	Dollar General Corp 4.150% 01-Nov-2025	5.440	0,03
10.000	Dominion Energy Inc 3.300% 15-Mar-2025	10.475	0,05
5.000	Dominion Energy Inc 3.375% 01-Apr-2030	5.317	0,03
10.000	Dominion Energy Inc 3.600% 15-Mar-2027	10.780	0,05
5.000	Dominion Energy Inc 3.900% 01-Oct-2025	5.400	0,03
10.000	Dominion Energy Inc Step-Up Coupon 3.071% 15-Aug-2024	10.360	0,05
10.000	Dominion Energy South Carolina Inc 6.050% 15-Jan-2038	14.116	0,07
4.000	Dow Chemical Co/The 4.250% 01-Oct-2034	4.631	0,02
5.000	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-Nov-2042	5.935	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 4.625% 01-Oct-2044	6.076	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 4.800% 15-May-2049	6.399	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 5.250% 15-Nov-2041	6.422	0,03
10.000	Dow Chemical Co/The 7.375% 01-Nov-2029	13.479	0,06
20.000	DR Horton Inc 5.750% 15-Aug-2023	21.253	0,10
10.000	Duke Energy Carolinas LLC 5.300% 15-Feb-2040	13.221	0,06
15.000	Duke Energy Corp 2.550% 15-Jun-2031	15.047	0,07
10.000	Duke Energy Corp 3.150% 15-Aug-2027	10.534	0,05
5.000	Duke Energy Florida LLC 2.500% 01-Dec-2029	5.149	0,02
5.000	Duke Energy Florida LLC 3.200% 15-Jan-2027	5.326	0,03
30.000	Duke Energy Florida Project Finance LLC 2.538% 01-Sep-2029	30.923	0,15
5.000	Duke Energy Progress LLC 2.000% 15-Aug-2031	4.896	0,02
10.000	Duke Realty LP 1.750% 01-Feb-2031	9.483	0,05
7.000	DuPont de Nemours Inc 4.205% 15-Nov-2023	7.406	0,04
15.000	DuPont de Nemours Inc 4.725% 15-Nov-2028	17.403	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	DuPont de Nemours Inc 5.319% 15-Nov-2038	12.938	0,06
5.000	DuPont de Nemours Inc 5.419% 15-Nov-2048	7.020	0,03
15.000	Eastman Chemical Co 3.800% 15-Mar-2025	16.036	0,08
20.000	eBay Inc 2.700% 11-Mar-2030	20.485	0,10
10.000	eBay Inc 3.450% 01-Aug-2024	10.511	0,05
5.000	Ecotal Inc 2.700% 01-Nov-2026	5.257	0,03
15.000	Edison International 4.125% 15-Mar-2028	15.856	0,08
10.000	EDP Finance BV '144A' 3.625% 15-Jul-2024	10.502	0,05
5.000	Edwards Lifesciences Corp 4.300% 15-Jun-2028	5.627	0,03
15.000	Electronic Arts Inc 1.850% 15-Feb-2031	14.409	0,07
15.000	Electronic Arts Inc 2.950% 15-Feb-2051	14.225	0,07
5.000	Eli Lilly & Co 2.750% 01-Jun-2025	5.220	0,02
1.000	Emera US Finance LP 3.550% 15-Jun-2026	1.065	0,00
20.000	Enbridge Inc 2.500% 15-Jan-2025	20.577	0,10
10.000	Enbridge Inc 4.000% 01-Oct-2023	10.445	0,05
5.000	Enbridge Inc 4.500% 10-Jun-2044	5.886	0,03
12.000	Enel Finance International NV '144A' 2.650% 10-Sep-2024	12.368	0,06
5.000	Enel Finance International NV '144A' 4.750% 25-May-2047	6.168	0,03
10.000	Enel SpA '144A' FRN 8.750% 24-Sep-2073	11.158	0,05
8.000	Energy Transfer LP 4.250% 15-Mar-2023	8.223	0,04
10.000	Energy Transfer LP 7.500% 01-Jul-2038	13.843	0,07
10.000	Entergy Louisiana LLC 4.050% 01-Sep-2023	10.407	0,05
15.000	Enterprise Products Operating LLC 3.350% 15-Mar-2023	15.353	0,07
20.000	Enterprise Products Operating LLC 3.900% 15-Feb-2024	21.014	0,10
10.000	Enterprise Products Operating LLC 3.950% 31-Jan-2060	10.875	0,05
5.000	Enterprise Products Operating LLC 4.200% 31-Jan-2050	5.640	0,03
10.000	Enterprise Products Operating LLC 4.850% 15-Aug-2042	12.013	0,06
10.000	Enterprise Products Operating LLC 5.100% 15-Feb-2045	12.395	0,06
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.250% 16-Aug-2077	5.114	0,02
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5.375% 15-Feb-2078	5.025	0,02
15.000	Equifax Inc 3.300% 15-Dec-2022	15.268	0,07
20.000	Equinix Inc 2.625% 18-Nov-2024	20.626	0,10
10.000	Equinix Inc 3.200% 18-Nov-2029	10.530	0,05
5.000	ERP Operating LP 3.500% 01-Mar-2028	5.442	0,03
10.000	ERP Operating LP 4.150% 01-Dec-2028	11.312	0,05
15.000	Essex Portfolio LP 3.875% 01-May-2024	15.802	0,08
5.000	Estee Lauder Cos Inc/The 2.600% 15-Apr-2030	5.193	0,02
10.000	Eversource Energy 1.400% 15-Aug-2026	9.817	0,05
10.000	Eversource Energy 3.300% 15-Jan-2028	10.678	0,05
5.000	Eversource Energy 3.800% 01-Dec-2023	5.252	0,03
10.000	Exelon Generation Co LLC 5.750% 01-Oct-2041	11.961	0,06
10.000	Exelon Generation Co LLC 6.250% 01-Oct-2039	12.540	0,06
5.000	Expedia Group Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	5.647	0,03
10.000	Exxon Mobil Corp 2.610% 15-Oct-2030	10.386	0,05
5.000	Exxon Mobil Corp 2.992% 19-Mar-2025	5.260	0,03
20.000	Exxon Mobil Corp 3.043% 01-Mar-2026	21.188	0,10
10.000	Exxon Mobil Corp 4.227% 19-Mar-2040	11.877	0,06
10.000	Farmers Insurance Exchange '144A' FRN 4.747% 01-Nov-2057	11.600	0,06
5.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec '144A' 2.050% 10-Feb-2025	5.068	0,02
5.000	FedEx Corp 4.050% 15-Feb-2048	5.647	0,03
5.000	FedEx Corp 4.550% 01-Apr-2046	6.025	0,03
5.000	FedEx Corp 4.750% 15-Nov-2045	6.126	0,03
5.000	FedEx Corp 5.250% 15-May-2050	6.729	0,03
5.000	Fidelity Insurance Holdings Ltd '144A' 4.875% 30-Jun-2030	5.420	0,03
10.000	Fidelity National Information Services Inc 4.500% 15-Aug-2046	12.186	0,06
10.000	Fifth Third Bancorp 4.300% 16-Jan-2024	10.581	0,05
15.000	First American Financial Corp 4.600% 15-Nov-2024	16.252	0,08
35.000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	36.444	0,18

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	13.519	0,07
5.000	Fiserv Inc 2.750% 01-Jul-2024	5.176	0,02
10.000	Fiserv Inc 3.500% 01-Jul-2029	10.774	0,05
10.000	Fiserv Inc 4.400% 01-Jul-2049	11.985	0,06
5.000	Florida Power & Light Co 5.950% 01-Feb-2038	6.988	0,03
10.000	FMC Corp 3.450% 01-Oct-2029	10.668	0,05
15.000	FMC Corp 4.100% 01-Feb-2024	15.737	0,08
15.000	FMC Corp 4.500% 01-Oct-2049	18.107	0,09
5.000	FMR LLC '144A' 7.570% 15-Jun-2029	6.899	0,03
10.000	FNB Corp/PA 2.200% 24-Feb-2023	10.088	0,05
4.000	Fortis Inc/Canada 3.055% 04-Oct-2026	4.169	0,02
10.000	Fortune Brands Home & Security Inc 3.250% 15-Sep-2029	10.592	0,05
15.000	Fox Corp 5.476% 25-Jan-2039	19.424	0,09
5.000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2.375% 16-Feb-2031	4.789	0,02
10.000	GE Capital Funding LLC 4.400% 15-May-2030	10.863	0,05
25.000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15-Nov-2035	29.919	0,14
5.000	General Dynamics Corp 3.500% 15-May-2025	5.336	0,03
5.000	General Electric Co 3.625% 01-May-2030	5.376	0,03
15.000	General Mills Inc 3.200% 10-Feb-2027	15.964	0,08
5.000	General Mills Inc 4.000% 17-Apr-2025	5.375	0,03
5.000	General Mills Inc 4.200% 17-Apr-2028	5.591	0,03
20.000	General Motors Co 4.875% 02-Oct-2023	21.257	0,10
30.000	General Motors Co 6.125% 01-Oct-2025	34.506	0,17
10.000	General Motors Financial Co Inc 2.700% 10-Jun-2031	9.986	0,05
10.000	Georgia Power Co 3.250% 30-Mar-2027	10.558	0,05
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.100% 30-Apr-2027	5.068	0,02
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2.300% 30-Apr-2030	5.016	0,02
20.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 3.734% 15-Jul-2023	20.717	0,10
5.000	Gilead Sciences Inc 1.650% 01-Oct-2030	4.803	0,02
5.000	Gilead Sciences Inc 2.800% 01-Oct-2050	4.879	0,02
20.000	Gilead Sciences Inc 3.650% 01-Mar-2026	21.575	0,10
10.000	Gilead Sciences Inc 4.000% 01-Sep-2036	11.539	0,06
15.000	Gilead Sciences Inc 4.600% 01-Sep-2035	18.204	0,09
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 2.800% 18-Mar-2023	5.123	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.375% 15-May-2023	5.179	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3.625% 15-May-2025	5.391	0,03
10.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15-May-2038	14.691	0,07
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.000% 01-Jun-2024	5.235	0,03
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.375% 01-Jun-2029	5.462	0,03
10.000	Glencore Funding LLC '144A' 4.125% 30-May-2023	10.412	0,05
15.000	Glencore Funding LLC '144A' 4.875% 12-Mar-2029	16.994	0,08
15.000	Global Atlantic Fin Co '144A' 4.400% 15-Oct-2029	16.180	0,08
5.000	Global Payments Inc 2.650% 15-Feb-2025	5.144	0,02
20.000	Global Payments Inc 2.900% 15-May-2030	20.406	0,10
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2030	5.297	0,03
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.000% 15-Jan-2031	5.342	0,03
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.300% 15-Jan-2029	5.683	0,03
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01-Nov-2023	5.312	0,03
15.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	16.723	0,08
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.600% 07-Feb-2030	5.094	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 23-Jan-2025	10.548	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 01-Apr-2025	5.293	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 22-May-2025	10.684	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.750% 25-Feb-2026	10.784	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.800% 15-Mar-2030	11.030	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.850% 26-Jan-2027	10.759	0,05
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 4.000% 03-Mar-2024	21.218	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.150% 22-May-2045	6.534	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.250% 01-Feb-2041	14.601	0,07
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.450% 01-May-2036	6.860	0,03
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6.750% 01-Oct-2037	28.464	0,14
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 1.542% 10-Sep-2027	9.809	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2.383% 21-Jul-2032	9.866	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.272% 29-Sep-2025	5.251	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.691% 05-Jun-2028	5.392	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3.814% 23-Apr-2029	10.895	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.017% 31-Oct-2038	5.742	0,03
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.223% 01-May-2029	16.689	0,08
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4.411% 23-Apr-2039	5.997	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.850% 08-Jul-2024	10.577	0,05
5.000	Goodman US Finance Three LLC '144A' 3.700% 15-Mar-2028	5.407	0,03
10.000	Hartford Financial Services Group Inc/The 4.400% 15-Mar-2048	12.348	0,06
5.000	Hasbro Inc 3.000% 19-Nov-2024	5.208	0,02
10.000	Hasbro Inc 3.900% 19-Nov-2029	11.047	0,05
5.000	Hasbro Inc 5.100% 15-May-2044	6.255	0,03
5.000	HBOS Plc '144A' 6.000% 01-Nov-2033	6.610	0,03
20.000	HCA Inc 4.125% 15-Jun-2029	22.048	0,11
10.000	HCA Inc 4.750% 01-May-2023	10.478	0,05
5.000	HCA Inc 5.250% 15-Apr-2025	5.538	0,03
5.000	HCA Inc 5.250% 15-Jun-2049	6.455	0,03
5.000	HCA Inc 5.500% 15-Jun-2047	6.579	0,03
5.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co '144A' 2.200% 01-Jun-2030	4.907	0,02
5.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.100% 15-Feb-2030	5.172	0,02
5.000	Healthpeak Properties Inc 3.000% 15-Jan-2030	5.259	0,03
10.000	Healthpeak Properties Inc 3.400% 01-Feb-2025	10.507	0,05
15.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.450% 02-Oct-2023	15.836	0,08
10.000	Home Depot Inc/The 3.000% 01-Apr-2026	10.640	0,05
10.000	Home Depot Inc/The 3.350% 15-Sep-2025	10.689	0,05
5.000	Home Depot Inc/The 3.500% 15-Sep-2056	5.682	0,03
10.000	Home Depot Inc/The 5.875% 16-Dec-2036	14.209	0,07
5.000	Honeywell International Inc 5.700% 15-Mar-2036	6.837	0,03
35.000	HSBC Holdings Plc 4.300% 08-Mar-2026	38.408	0,19
10.000	HSBC Holdings Plc 4.375% 23-Nov-2026	10.985	0,05
20.000	HSBC Holdings Plc 4.950% 31-Mar-2030	23.514	0,11
10.000	HSBC Holdings Plc 7.625% 17-May-2032	13.829	0,07
10.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.803% 11-Mar-2025	10.501	0,05
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.950% 18-May-2024	20.749	0,10
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.973% 22-May-2030	21.734	0,10
25.000	HSBC Holdings Plc FRN 4.583% 19-Jun-2029	28.051	0,14
20.000	HSBC USA Inc 3.500% 23-Jun-2024	21.112	0,10
14.000	Hubbell Inc 3.150% 15-Aug-2027	14.758	0,07
5.000	Hubbell Inc 3.350% 01-Mar-2026	5.285	0,03
5.000	Humana Inc 2.900% 15-Dec-2022	5.100	0,02
5.000	Humana Inc 3.850% 01-Oct-2024	5.312	0,03
10.000	Huntington Ingalls Industries Inc 3.483% 01-Dec-2027	10.607	0,05
5.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7.450% 24-Nov-2033	7.441	0,04
20.000	Hyundai Capital America '144A' 2.375% 10-Feb-2023	20.284	0,10
15.000	Hyundai Capital America '144A' 5.875% 07-Apr-2025	16.802	0,08
5.000	IHS Markit Ltd 4.125% 01-Aug-2023	5.237	0,03
30.000	IHS Markit Ltd '144A' 4.750% 15-Feb-2025	32.741	0,16



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	Merck & Co Inc 2.800% 18-May-2023	10.298	0,05
5.000	Merck & Co Inc 2.900% 07-Mar-2024	5.220	0,02
10.000	Merck & Co Inc 3.400% 07-Mar-2029	10.898	0,05
5.000	MetLife Inc 10.750% 01-Aug-2039	8.485	0,04
19.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 1.950% 13-Jan-2023	19.249	0,09
5.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2.950% 09-Apr-2030	5.283	0,03
5.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 3.000% 10-Jan-2023	5.121	0,02
15.000	Microchip Technology Inc 0.972% 15-Feb-2024	14.852	0,07
20.000	Microchip Technology Inc 2.670% 01-Sep-2023	20.436	0,10
4.000	Microsoft Corp 2.675% 01-Jun-2060	4.019	0,02
10.000	Microsoft Corp 2.921% 17-Mar-2052	10.688	0,05
10.000	Microsoft Corp 3.041% 17-Mar-2062	10.780	0,05
15.000	Microsoft Corp 4.200% 03-Nov-2035	18.426	0,09
15.000	Mid-America Apartments LP 3.750% 15-Jun-2024	15.806	0,08
5.000	Midwest Connector Capital Co LLC '144A' 3.900% 01-Apr-2024	5.186	0,02
10.000	Mississippi Power Co 3.950% 30-Mar-2028	10.976	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.193% 25-Feb-2025	10.210	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.559% 25-Feb-2030	10.106	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0.848% 15-Sep-2024	9.956	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 1.538% 20-Jul-2027	9.833	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 2.494% 13-Oct-2032	10.036	0,05
15.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd '144A' FRN (Perpetual) 4.950% 06-Mar-2029	17.100	0,08
35.000	Mizuho Financial Group Inc 4.018% 05-Mar-2028	38.895	0,19
15.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.153% 16-Jul-2030	15.759	0,08
15.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3.922% 11-Sep-2024	15.678	0,08
15.000	Mondelez International Inc 2.750% 13-Apr-2030	15.490	0,07
5.000	Moody's Corp 4.250% 01-Feb-2029	5.651	0,03
5.000	Morgan Stanley 3.625% 20-Jan-2027	5.428	0,03
15.000	Morgan Stanley 3.875% 29-Apr-2024	15.913	0,08
5.000	Morgan Stanley 3.950% 23-Apr-2027	5.505	0,03
10.000	Morgan Stanley 5.000% 24-Nov-2025	11.204	0,05
20.000	Morgan Stanley FRN 1.593% 04-May-2027	19.808	0,10
10.000	Morgan Stanley FRN 3.591% 22-Jul-2028	10.796	0,05
20.000	Morgan Stanley FRN 3.737% 24-Apr-2024	20.699	0,10
10.000	Morgan Stanley FRN 3.971% 22-Jul-2038	11.444	0,06
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.750% 25-Feb-2023	10.347	0,05
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3.875% 27-Jan-2026	5.415	0,03
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.000% 23-Jul-2025	5.426	0,03
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4.350% 08-Sep-2026	11.059	0,05
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 2.699% 22-Jan-2031	10.252	0,05
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 3.772% 24-Jan-2029	5.449	0,03
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 4.431% 23-Jan-2030	11.415	0,05
5.000	Morgan Stanley 'MTN' 3.125% 27-Jul-2026	5.305	0,03
15.000	Morgan Stanley 'MTN' 4.100% 22-May-2023	15.627	0,08
15.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 2.720% 22-Jul-2025	15.470	0,07
20.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 3.822% 01-Apr-2031	21.838	0,11
12.000	Motorola Solutions Inc 4.000% 01-Sep-2024	12.791	0,06
10.000	Motorola Solutions Inc 4.600% 23-May-2029	11.446	0,06
10.000	MPLX LP 4.500% 15-Jul-2023	10.415	0,05
5.000	MPLX LP 4.500% 15-Apr-2038	5.622	0,03
5.000	MPLX LP 5.200% 01-Mar-2047	6.155	0,03
5.000	MPLX LP 5.500% 15-Feb-2049	6.420	0,03
10.000	Narragansett Electric Co/The '144A' 5.638% 15-Mar-2040	12.953	0,06
10.000	Nasdaq Inc 3.850% 30-Jun-2026	10.920	0,05
5.000	Nasdaq Inc 4.250% 01-Jun-2024	5.316	0,03
10.000	National Australia Bank Ltd '144A' 2.990% 21-May-2031	10.051	0,05
15.000	National Fuel Gas Co 2.950% 01-Mar-2031	15.106	0,07
5.000	National Fuel Gas Co 3.950% 15-Sep-2027	5.317	0,03
5.000	National Fuel Gas Co 5.200% 15-Jul-2025	5.487	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
10.000	National Retail Properties Inc 3.000% 15-Apr-2052	9.520	0,05
10.000	National Retail Properties Inc 3.900% 15-Jun-2024	10.570	0,05
10.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.023% 01-Nov-2032	11.308	0,05
20.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 5.250% 20-Apr-2046	21.538	0,10
35.000	Nationwide Building Society '144A' 3.900% 21-Jul-2025	37.792	0,18
10.000	Nationwide Building Society '144A' FRN 4.125% 18-Oct-2032	10.677	0,05
5.000	Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15-Aug-2039	8.678	0,04
25.000	NatWest Group Plc 5.125% 28-May-2024	26.978	0,13
20.000	NatWest Group Plc 6.100% 10-Jun-2023	21.332	0,10
10.000	NatWest Group Plc FRN 3.032% 28-Nov-2035	9.889	0,05
10.000	NatWest Group Plc FRN 5.076% 27-Jan-2030	11.618	0,06
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.350% 24-Sep-2023	5.208	0,02
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.500% 24-Sep-2025	5.369	0,03
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3.900% 24-Sep-2038	5.837	0,03
10.000	Nevada Power Co 6.750% 01-Jul-2037	14.881	0,07
5.000	New York and Presbyterian Hospital/The 3.954% 01-Aug-2119	6.129	0,03
5.000	New York Community Bancorp Inc FRN 5.900% 06-Nov-2028	5.386	0,03
10.000	New York Life Global Funding '144A' 0.950% 24-Jun-2025	9.867	0,05
5.000	New York Life Global Funding '144A' 1.100% 05-May-2023	5.024	0,02
5.000	New York Life Global Funding '144A' 2.000% 22-Jan-2025	5.109	0,02
5.000	New York Life Insurance Co '144A' 6.750% 15-Nov-2039	7.597	0,04
10.000	New York State Electric & Gas Corp '144A' 3.250% 01-Dec-2026	10.654	0,05
10.000	NewMarket Corp 2.700% 18-Mar-2031	9.981	0,05
15.000	NewMarket Corp 4.100% 15-Dec-2022	15.455	0,07
5.000	Newmont Corp 2.800% 01-Oct-2029	5.151	0,02
5.000	Newmont Corp 4.875% 15-Mar-2042	6.293	0,03
5.000	Newmont Corp 6.250% 01-Oct-2039	7.002	0,03
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 0.650% 01-Mar-2023	4.991	0,02
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.750% 01-Nov-2029	5.147	0,02
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 4.800% 01-Dec-2077	5.334	0,03
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 5.650% 01-May-2079	5.675	0,03
10.000	NGPL PipeCo LLC '144A' 4.875% 15-Aug-2027	11.144	0,05
10.000	Nippon Life Insurance Co '144A' FRN 5.100% 18-Oct-2044	10.780	0,05
20.000	NiSource Inc 0.950% 15-Aug-2025	19.493	0,09
10.000	NiSource Inc 1.700% 15-Feb-2031	9.360	0,05
5.000	NiSource Inc 4.375% 15-May-2047	5.922	0,03
5.000	NiSource Inc 5.250% 15-Feb-2043	6.436	0,03
20.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.043% 15-Sep-2023	20.532	0,10
20.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 4.810% 17-Sep-2030	22.413	0,11
15.000	Norfolk Southern Corp 2.550% 01-Nov-2029	15.396	0,07
5.000	Norfolk Southern Corp 3.850% 15-Jan-2024	5.243	0,03
10.000	Norfolk Southern Corp 3.942% 01-Nov-2047	11.644	0,06
10.000	Norfolk Southern Corp 4.650% 15-Jan-2046	12.752	0,06
5.000	Norfolk Southern Corp 4.837% 01-Oct-2041	6.341	0,03
10.000	Northrop Grumman Corp 2.930% 15-Jan-2025	10.428	0,05
5.000	Northrop Grumman Corp 4.030% 15-Oct-2047	5.928	0,03
5.000	Northrop Grumman Corp 4.750% 01-Jun-2043	6.322	0,03
10.000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The '144A' 3.625% 30-Sep-2059	11.094	0,05
10.000	Novartis Capital Corp 2.000% 14-Feb-2027	10.173	0,05
10.000	Novartis Capital Corp 3.400% 06-May-2024	10.558	0,05
10.000	NRG Energy Inc '144A' 2.450% 02-Dec-2027	9.924	0,05
10.000	Nucor Corp 2.979% 15-Dec-2055	9.899	0,05
10.000	Nucor Corp 4.000% 01-Aug-2023	10.428	0,05
20.000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5.550% 01-Dec-2028	23.998	0,12









**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 43.971</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 98.005)</b>			
(1.800.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 1.000% 20-Dec-2026	43.971	0,21
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>43.971</b>	<b>0,21</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 12.616</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.608)</b>				
(1)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(146.437)	1.342	0,01
(1)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(218.172)	295	0,00
(1)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(120.977)	84	0,00
6	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.182.750	10.895	0,05
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>12.616</b>	<b>0,06</b>

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 496.198 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 992.308)		496.198	2,40
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>20.164.373</b>	<b>97,45</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos (7.074) 31 de diciembre de 2020: 44.678</b>				
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(112.747)	(2.888)	(0,01)
1	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	195.105	(3.872)	(0,02)
1	SGX 10 Year Mini Japanese Government Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	131.800	(314)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(7.074)</b>	<b>(0,03)</b>

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (53.875) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (345.060))		(53.875)	(0,26)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(60.949)</b>	<b>(0,29)</b>

<b>Activo circulante neto</b>	<b>587.881</b>	<b>2,84</b>
<b>Total activo neto</b>	<b>20.691.305</b>	<b>100,00</b>

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

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,38
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,06
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	2,60
Otro activo circulante	2,96
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente

<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>							
Euro	Dólar estadounidense	105.000	118.858	14-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	710	
Euro	Dólar estadounidense	17.000	19.336	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	23	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	3.958	5.000	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	5	
						<b>USD</b>	<b>738</b>
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.000	16.253	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(11)	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	824.683	1.048.000	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(3.800)	
Dólar estadounidense	Euro	4.887.683	4.319.000	14-ene-22	Goldman Sachs	(30.520)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	863.491	652.400	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(19.544)	
						<b>USD</b>	<b>(53.875)</b>

<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	13.613	15.405	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	96	
						<b>USD</b>	<b>96</b>
						<b>EUR</b>	<b>84</b>

<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta)</b>							
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.267.114	20.168.943	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	495.364	
						<b>USD</b>	<b>495.364</b>
						<b>GBP</b>	<b>365.974</b>





**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
400.000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 01-May-2024	410.000	0,02
785.000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	770.446	0,04
8.950.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	12.682.060	0,66
6.100.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	6.541.589	0,34
2.300.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	3.192.917	0,17
700.000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	729.890	0,04
889.000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	848.022	0,04
300.000	Provident Financing Trust I 7.405% 15-Mar-2038	367.500	0,02
4.537.000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	4.159.703	0,22
12.000.000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	11.773.020	0,61
5.626.000	Service Properties Trust 4.375% 15-Feb-2030	5.184.134	0,27
6.650.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Jun-2023	6.655.719	0,35
5.874.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	5.733.523	0,30
5.362.000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	5.300.793	0,27
6.325.000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	6.157.925	0,32
5.363.000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	5.207.875	0,27
6.316.000	Service Properties Trust 4.950% 01-Oct-2029	6.009.358	0,31
4.790.000	Service Properties Trust 5.250% 15-Feb-2026	4.735.202	0,25
11.300.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	12.353.491	0,64
14.991.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	17.998.964	0,94
<b>Industria - 159.825.622</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 82.932.064)</b>			
5.250.000	Bombardier Inc '144A' 7.450% 01-May-2034	6.457.500	0,34
2.150.000	Fluor Corp 3.500% 15-Dec-2024	2.253.705	0,12
5.840.000	Fluor Corp 4.250% 15-Sep-2028	6.134.190	0,32
13.702.000	Hexcel Corp 4.200% 15-Feb-2027	14.731.057	0,77
9.390.000	Hexcel Corp 4.950% 15-Aug-2025	10.252.938	0,53
5.046.000	Hillenbrand Inc 5.000% 15-Sep-2026	5.631.588	0,29
21.984.000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	23.716.339	1,23
13.420.000	Howmet Aerospace Inc 5.900% 01-Feb-2027	15.345.770	0,80
13.994.000	Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	16.568.336	0,86
8.099.000	Howmet Aerospace Inc 6.750% 15-Jan-2028	9.629.266	0,50
11.295.000	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	12.990.267	0,68
800.000	Leonardo US Holdings Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2040	940.056	0,05
18.800.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	19.103.244	0,99
2.860.000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	3.639.836	0,19
320.000	Spirit AeroSystems Inc 3.850% 15-Jun-2026	327.538	0,02
1.508.000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	1.521.512	0,08
8.054.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	8.086.337	0,42
1.000.000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	1.049.110	0,05
1.177.000	XPO CNW Inc 6.700% 01-May-2034	1.447.033	0,08
<b>Tecnología - 127.647.613</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 55.889.452)</b>			
700.000	CDK Global Inc 5.000% 15-Oct-2024	764.085	0,04
400.000	Pitney Bowes Inc 4.625% 15-Mar-2024	409.238	0,02
16.262.000	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-Jun-2029	16.854.506	0,88
15.594.000	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-Jan-2031	16.246.375	0,85
13.553.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jun-2023	14.180.097	0,74
16.314.000	Seagate HDD Cayman 4.750% 01-Jan-2025	17.473.191	0,91
17.212.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	18.269.678	0,95
17.960.000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	19.594.360	1,02
12.735.000	Seagate HDD Cayman 5.750% 01-Dec-2034	14.695.171	0,76
630.000	Xerox Corp 3.800% 15-May-2024	653.124	0,03
3.000.000	Xerox Corp 4.375% 15-Mar-2023	3.102.750	0,16
2.135.000	Xerox Corp 4.800% 01-Mar-2035	2.158.965	0,11
2.907.000	Xerox Corp 6.750% 15-Dec-2039	3.246.073	0,17
<b>Suministros públicos - 106.782.678</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 51.834.512)</b>			
3.402.000	FirstEnergy Corp 1.600% 15-Jan-2026	3.299.906	0,17
3.795.000	FirstEnergy Corp 2.050% 01-Mar-2025	3.776.974	0,20
4.821.000	FirstEnergy Corp 2.250% 01-Sep-2030	4.653.157	0,24
7.835.000	FirstEnergy Corp 2.650% 01-Mar-2030	7.756.650	0,40
5.742.000	FirstEnergy Corp 3.400% 01-Mar-2050	5.641.515	0,29
11.684.000	FirstEnergy Corp 4.400% 15-Jul-2027	12.599.614	0,66
10.630.000	FirstEnergy Corp 4.750% 15-Mar-2023	11.068.488	0,58

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Suministros públicos cont.</b>			
11.952.000	FirstEnergy Corp 5.350% 15-Jul-2047	14.261.143	0,74
19.400.000	FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	26.226.860	1,37
6.850.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.350% 15-Jan-2025	7.290.318	0,38
2.336.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	2.682.389	0,14
4.400.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	5.580.498	0,29
534.755	Lea Power Partners LLC '144A' 6.595% 15-Jun-2033	561.851	0,03
1.342.123	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6.000% 15-Mar-2025	1.383.315	0,07
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>1.870.934.871</b>	<b>97,38</b>
<b>Contratos de futuros abiertos - 409.474</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 499.680)</b>			
(102)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13.307.813)	0,00
431	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	69.148.563	0,02
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>		<b>409.474</b>	<b>0,02</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 14.611.501 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 5.338.922)			
		14.611.501	0,76
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>1.885.955.846</b>	<b>98,16</b>
<b>Contratos de futuros abiertos - (1.062.188)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (396.547))</b>			
(323)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(47.299.312)	(0,04)
338	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	73.742.093	(1,926)
(194)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(23.469.453)	(86,839)
(111)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(21.880.875)	(284,290)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>		<b>(1.062.188)</b>	<b>(0,05)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.130.766) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (49.500))			
		(2.130.766)	(0,11)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(3.192.954)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>38.545.280</b>	<b>2,00</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>1.921.308.172</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.			
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado			
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			
Otro activo circulante			
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	341.270	386.922	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.695
Euro	Dólar estadounidense	83.943	95.221	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	368
Euro	Dólar estadounidense	67.412.790	76.290.202	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	475.204
					<b>USD</b>	<b>477.267</b>
					<b>EUR</b>	<b>419.207</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	19.000	21.452	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	184
Euro	Dólar estadounidense	1.869.523	2.115.715	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13.179
					<b>USD</b>	<b>13.363</b>
					<b>EUR</b>	<b>11.737</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	9.980	11.294	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	70
					<b>USD</b>	<b>70</b>
					<b>EUR</b>	<b>61</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	91.318	103.343	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	644
					<b>USD</b>	<b>644</b>
					<b>EUR</b>	<b>566</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	10.837.767	11.524.840	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	71.787
					<b>USD</b>	<b>71.787</b>
					<b>EUR</b>	<b>63.054</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.400	8.638	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25
Libra esterlina	Dólar estadounidense	17.400	23.338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	213
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.559.448	2.107.437	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.303
Libra esterlina	Dólar estadounidense	19.600	25.887	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	641
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.800	5.042	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	102
Libra esterlina	Dólar estadounidense	417	552	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.800	11.631	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	280
Libra esterlina	Dólar estadounidense	17.400	23.015	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	536
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.999.218	2.645.818	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	60.159
Libra esterlina	Dólar estadounidense	365.412.045	482.735.296	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11.856.335
					<b>USD</b>	<b>11.921.607</b>
					<b>GBP</b>	<b>8.807.659</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.337	17.400	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(215)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.637	6.400	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(26)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V) de liquidación	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund, clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.197	3.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	89.835.487	67.945.780	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.130.321)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	191	143	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.949	5.234	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(135)
					<b>USD</b>	<b>(2.130.766)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(1.574.206)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	342.120	461.234	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.831
Libra esterlina	Dólar estadounidense	67.945.780	89.840.877	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.124.932
					<b>USD</b>	<b>2.126.763</b>
					<b>GBP</b>	<b>1.571.248</b>















Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, cíclico cont.</b>			
183.000	Papa John's International Inc '144A' 3.875% 15-Sep-2029	182.355	0,03
180.000	Park River Holdings Inc '144A' 5.625% 01-Feb-2029	172.153	0,02
135.000	Park River Holdings Inc '144A' 6.750% 01-Aug-2029	132.448	0,02
285.000	Party City Holdings Inc '144A' 8.750% 15-Feb-2026	294.559	0,04
375.000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.500% 15-Nov-2027	405.546	0,06
304.000	Penske Automotive Group Inc 3.750% 15-Jun-2029	301.776	0,04
695.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	714.505	0,10
570.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.750% 15-Feb-2029	620.169	0,09
218.000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15-Jun-2025	228.031	0,03
214.000	PM General Purchaser LLC '144A' 9.500% 01-Oct-2028	217.121	0,03
115.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 01-Sep-2029	114.263	0,02
350.000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2031	351.750	0,05
415.000	QVC Inc 4.375% 15-Mar-2023	427.938	0,06
550.000	QVC Inc 4.375% 01-Sep-2028	546.807	0,08
375.000	QVC Inc 4.450% 15-Feb-2025	396.021	0,05
365.000	QVC Inc 4.750% 15-Feb-2027	375.454	0,05
375.000	QVC Inc 4.850% 01-Apr-2024	400.684	0,06
545.000	QVC Inc 5.450% 15-Aug-2034	540.316	0,07
125.000	QVC Inc 5.950% 15-Mar-2043	124.707	0,02
520.000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 01-Nov-2026	525.850	0,07
300.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6.250% 01-Feb-2029	299.954	0,04
140.000	Resideo Funding Inc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	137.550	0,02
700.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc '144A' 4.625% 06-Apr-2031	696.331	0,10
600.000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 'REGS' 4.625% 18-Apr-2029	605.316	0,08
300.000	Rite Aid Corp 7.700% 15-Feb-2027	274.437	0,04
98.000	Rite Aid Corp '144A' 7.500% 01-Jul-2025	100.846	0,01
200.000	Rite Aid Corp '144A' 8.000% 15-Nov-2026	204.233	0,03
320.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.250% 15-Nov-2022	324.814	0,04
635.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 4.250% 01-Jul-2026	615.753	0,08
375.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 31-Aug-2026	381.720	0,05
875.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.500% 01-Apr-2028	886.620	0,12
419.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15-Jun-2023	443.618	0,06
375.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	410.162	0,06
488.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	547.177	0,08
110.000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01-Dec-2025	112.544	0,02
150.000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc '144A' 8.750% 30-Apr-2025	159.900	0,02
472.000	Scientific Games International Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2025	486.549	0,07
325.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.000% 15-May-2028	346.665	0,05
95.000	Scientific Games International Inc '144A' 7.250% 15-Nov-2029	106.082	0,01
815.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.250% 15-Mar-2026	858.827	0,12
575.000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 01-Jul-2025	614.502	0,08
198.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.500% 15-Oct-2029	206.699	0,03
184.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.250% 15-Dec-2026	189.680	0,03
300.000	Scotts Miracle-Gro Co/The '144A' 4.000% 01-Apr-2031	296.693	0,04
200.000	Scotts Miracle-Gro Co/The '144A' 4.375% 01-Feb-2032	199.803	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, cíclico cont.</b>			
190.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2029	193.754	0,03
200.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.750% 01-May-2025	212.200	0,03
265.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 15-Feb-2028	271.368	0,04
125.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4.750% 01-Apr-2029	127.566	0,02
540.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31-Jul-2024	546.016	0,08
40.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5.500% 15-Apr-2027	41.440	0,01
190.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7.000% 01-Jul-2025	203.122	0,03
255.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30-Sep-2026	267.517	0,04
200.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8.000% 20-Sep-2025	220.611	0,03
250.000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 01-Jul-2028	251.320	0,03
330.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.000% 01-Dec-2029	332.166	0,05
215.000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 01-Jul-2029	217.455	0,03
933.000	Staples Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2026	959.870	0,13
375.000	Staples Inc '144A' 10.750% 15-Apr-2027	353.828	0,05
255.000	Station Casinos LLC '144A' 4.500% 15-Feb-2028	256.943	0,04
415.000	Studio City Finance Ltd '144A' 5.000% 15-Jan-2029	372.074	0,05
120.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6.000% 15-Jul-2025	116.825	0,02
28.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.875% 01-Mar-2027	29.005	0,00
400.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Jun-2031	405.178	0,06
255.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp '144A' 5.875% 15-May-2025	253.990	0,04
275.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.500% 15-Mar-2029	283.063	0,04
290.000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.500% 01-Oct-2029	279.157	0,04
40.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.625% 01-Mar-2024	42.640	0,01
257.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2023	269.475	0,04
175.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 01-Aug-2030	192.748	0,03
200.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.750% 15-Jan-2028	223.776	0,03
200.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15-Jun-2027	224.200	0,03
475.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2027	501.427	0,07
226.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4.000% 15-Apr-2029	230.279	0,03
150.000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15-Jan-2029	162.211	0,02
225.000	Thor Industries Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2029	223.031	0,03
525.000	TKC Holdings Inc '144A' 6.875% 15-May-2028	537.374	0,07
370.000	TKC Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2029	400.125	0,06
30.000	Toll Brothers Finance Corp 3.800% 01-Nov-2029	32.293	0,00
130.000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15-Mar-2027	145.568	0,02
343.000	Travel + Leisure Co 3.900% 01-Mar-2023	348.672	0,05
305.000	Travel + Leisure Co 5.650% 01-Apr-2024	324.367	0,04
110.000	Travel + Leisure Co 6.000% 01-Apr-2027	119.957	0,02
127.000	Travel + Leisure Co 6.600% 01-Oct-2025	141.415	0,02
165.000	Travel + Leisure Co '144A' 4.625% 01-Mar-2030	166.319	0,02
330.000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31-Jul-2026	366.313	0,05
87.000	Tri Pointe Homes Inc 5.250% 01-Jun-2027	93.503	0,01
189.000	Tri Pointe Homes Inc 5.700% 15-Jun-2028	208.161	0,03
41.741	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 02-Jul-2022	42.680	0,01
123.000	Under Armour Inc 3.250% 15-Jun-2026	126.998	0,02
215.000	United Airlines Holdings Inc 4.250% 01-Oct-2022	218.492	0,03
625.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	652.531	0,09
490.000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2029	506.332	0,07
100.000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5.125% 01-Dec-2027	104.488	0,01
274.800	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 03-Jun-2025	274.013	0,04





Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, no cíclico cont.</b>			
200.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2031	205.209	0,03
540.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.250% 01-May-2028	562.375	0,08
220.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.500% 15-Jan-2028	223.062	0,03
390.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	401.593	0,06
200.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2031	202.074	0,03
455.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15-Mar-2027	482.095	0,07
145.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2029	154.835	0,02
600.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2030	594.501	0,08
300.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.625% 15-Feb-2025	310.840	0,04
165.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 01-Apr-2028	160.283	0,02
700.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15-Apr-2029	714.196	0,10
465.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Mar-2026	489.338	0,07
90.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2027	97.325	0,01
450.000	Cimpress Plc '144A' 7.000% 15-Jun-2026	467.906	0,06
138.000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8.500% 15-Dec-2022	140.566	0,02
254.000	CoreCivic Inc 4.625% 01-May-2023	258.846	0,04
483.000	CoreCivic Inc 4.750% 15-Oct-2027	437.757	0,06
545.000	CoreCivic Inc 8.250% 15-Apr-2026	570.302	0,08
450.000	CoreLogic Inc '144A' 4.500% 01-May-2028	448.972	0,06
765.000	Coty Inc '144A' 5.000% 15-Apr-2026	789.044	0,11
549.000	Coty Inc '144A' 6.500% 15-Apr-2026	566.859	0,08
75.000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2029	76.333	0,01
265.000	CPI CG Inc '144A' 8.625% 15-Mar-2026	280.578	0,04
114.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2027	117.819	0,02
935.000	DaVita Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	910.980	0,13
1.620.000	DaVita Inc '144A' 4.625% 01-Jun-2030	1.661.407	0,23
215.000	Del Monte Foods Inc '144A' 11.875% 15-May-2025	239.821	0,03
80.000	Deluxe Corp '144A' 8.000% 01-Jun-2029	83.714	0,01
200.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 4.125% 01-Apr-2029	201.795	0,03
215.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5.500% 01-Jun-2028	228.427	0,03
394.000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	457.584	0,06
365.000	Encompass Health Corp 4.500% 01-Feb-2028	376.021	0,05
491.000	Encompass Health Corp 4.625% 01-Apr-2031	500.336	0,07
330.000	Encompass Health Corp 4.750% 01-Feb-2030	340.387	0,05
995.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6.000% 30-Jun-2028	742.797	0,10
390.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.500% 31-Jul-2027	397.394	0,05
310.000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	304.412	0,04
620.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8.750% 15-Oct-2026	357.191	0,05
162.000	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc '144A' 5.625% 15-Aug-2026	166.214	0,02
630.000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15-Feb-2027	627.568	0,09
300.000	Garda World Security Corp '144A' 6.000% 01-Jun-2029	286.922	0,04
240.000	Garda World Security Corp '144A' 9.500% 01-Nov-2027	259.104	0,04
120.000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15-Jun-2029	121.521	0,02
270.000	Gartner Inc '144A' 3.750% 01-Oct-2030	276.435	0,04
250.000	Global Medical Response Inc '144A' 6.500% 01-Oct-2025	253.153	0,03
535.000	Graham Holdings Co '144A' 5.750% 01-Jun-2026	556.266	0,08
200.000	Grifols Escrow Issuer SA '144A' 4.750% 15-Oct-2028	204.374	0,03
222.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8.500% 01-May-2026	229.431	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, no cíclico cont.</b>			
1.330.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	1.408.304	0,19
1.425.000	HCA Inc 5.375% 01-Feb-2025	1.567.927	0,22
450.000	HCA Inc 5.375% 01-Sep-2026	506.273	0,07
495.000	HCA Inc 5.625% 01-Sep-2028	579.234	0,08
660.000	HCA Inc 5.875% 01-May-2023	699.610	0,10
840.000	HCA Inc 5.875% 15-Feb-2026	949.227	0,13
385.000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	459.367	0,06
45.000	HCA Inc 7.050% 01-Dec-2027	55.464	0,01
100.000	HCA Inc 7.500% 06-Nov-2033	144.208	0,02
420.000	HCA Inc 7.690% 15-Jun-2025	496.687	0,07
400.000	HCA Inc 8.360% 15-Apr-2024	458.334	0,06
65.000	HealthEquity Inc '144A' 4.500% 01-Oct-2029	64.431	0,01
405.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01-Sep-2025	430.740	0,06
650.000	Herc Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Jul-2027	676.783	0,09
310.000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 01-Dec-2026	312.351	0,04
250.000	H-Food Holdings LLC / Hearstside Finance Co Inc '144A' 8.500% 01-Jun-2026	250.260	0,03
215.000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4.375% 15-Sep-2027	224.809	0,03
290.000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2029	284.969	0,04
340.000	Hologic Inc '144A' 3.250% 15-Feb-2029	340.525	0,05
495.000	Hologic Inc '144A' 4.625% 01-Feb-2028	521.285	0,07
500.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.500% 01-Aug-2027	525.875	0,07
310.000	IHS Markit Ltd 4.750% 01-Aug-2028	360.420	0,05
200.000	Ingles Markets Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2031	201.787	0,03
450.000	IQVIA Inc '144A' 5.000% 15-May-2027	466.358	0,06
815.000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15-Jan-2029	845.294	0,12
51.000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8.625% 15-Oct-2026	54.812	0,01
175.000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15-Dec-2027	180.501	0,02
1.073.000	Kraft Heinz Foods Co 3.000% 01-Jun-2026	1.123.919	0,15
300.000	Kraft Heinz Foods Co 3.750% 01-Apr-2030	324.435	0,04
550.000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	595.094	0,08
890.000	Kraft Heinz Foods Co 4.250% 01-Mar-2031	1.014.095	0,14
1.459.000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01-Jun-2046	1.714.624	0,24
100.000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 01-Oct-2039	117.601	0,02
633.000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	797.872	0,11
300.000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 15-Jul-2035	367.788	0,05
800.000	Kraft Heinz Foods Co 5.000% 04-Jun-2042	996.970	0,14
894.000	Kraft Heinz Foods Co 5.200% 15-Jul-2045	1.140.845	0,16
380.000	Kraft Heinz Foods Co 5.500% 01-Jun-2050	517.297	0,07
90.000	Kraft Heinz Foods Co 6.375% 15-Jul-2028	111.875	0,02
250.000	Kraft Heinz Foods Co 6.500% 09-Feb-2040	356.141	0,05
495.000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-Jan-2039	728.647	0,10
300.000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7.125% 01-Aug-2039	457.250	0,06
200.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5.000% 31-Dec-2026	197.783	0,03
295.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7.000% 31-Dec-2027	278.536	0,04
500.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31-Jan-2030	513.960	0,07
100.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.375% 31-Jan-2032	103.294	0,01
250.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15-May-2028	270.981	0,04
160.000	Lannett Co Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2026	123.953	0,02
140.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15-Feb-2027	141.200	0,02
250.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2025	260.879	0,04
70.000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	70.443	0,01
245.000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2029	244.128	0,03
90.000	Magellan Health Inc 4.900% 22-Sep-2024	97.519	0,01
432.000	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	452.503	0,06
180.000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.500% 15-May-2029	177.047	0,02
182.000	MotivCare Escrow Issuer Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	186.146	0,03
300.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-Nov-2030	311.681	0,04
300.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15-May-2032	302.363	0,04

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, no cíclico cont.</b>			
389.000	Molina Healthcare Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2028	401.333	0,05
2.270.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	2.266.527	0,31
850.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.250% 01-Oct-2029	863.362	0,12
600.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.500% 01-Sep-2028	609.159	0,08
540.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.750% 01-Nov-2028	514.358	0,07
45.000	Nathan's Famous Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	46.089	0,01
345.000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	356.825	0,05
85.000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5.000% 01-Feb-2025	86.445	0,01
280.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.500% 15-Jul-2029	275.871	0,04
300.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4.750% 15-Jul-2031	296.705	0,04
435.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 01-Oct-2028	449.875	0,06
270.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 01-Oct-2030	285.471	0,04
345.000	North Queensland Export Terminal Pty Ltd '144A' 4.450% 15-Dec-2022	331.946	0,05
1.130.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30-Apr-2028	1.150.317	0,16
985.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30-Apr-2031	1.030.778	0,14
120.000	Oriflame Investment Holding Plc '144A' 5.125% 04-May-2026	111.236	0,02
243.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.250% 01-Feb-2028	261.582	0,04
268.000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.750% 15-Nov-2025	268.614	0,04
335.000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2027	342.849	0,05
540.000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp '144A' 4.000% 15-Jun-2029	501.638	0,07
500.000	Performance Food Group Inc '144A' 4.250% 01-Aug-2029	496.840	0,07
400.000	Performance Food Group Inc '144A' 5.500% 15-Oct-2027	417.906	0,06
100.000	Performance Food Group Inc '144A' 6.875% 01-May-2025	104.741	0,01
150.000	Perrigo Co Plc 4.000% 15-Nov-2023	154.536	0,02
1.110.000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	1.164.063	0,16
900.000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Jun-2030	913.556	0,13
1.050.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	1.124.414	0,15
1.000.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4.900% 15-Dec-2044	998.261	0,14
170.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 3.500% 01-Mar-2032	171.982	0,02
840.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4.250% 15-Apr-2031	883.298	0,12
449.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30-Sep-2027	474.589	0,07
840.000	Post Holdings Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2031	835.061	0,11
975.000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Apr-2030	994.802	0,14
700.000	Post Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Dec-2029	736.337	0,10
371.000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2028	393.650	0,05
440.000	Post Holdings Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2027	454.830	0,06
300.000	PRA Health Sciences Inc '144A' 2.875% 15-Jul-2026	300.692	0,04
560.000	Prestige Brands Inc '144A' 3.750% 01-Apr-2031	544.048	0,07
200.000	Prestige Brands Inc '144A' 5.125% 15-Jan-2028	208.536	0,03
300.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	318.353	0,04
425.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31-Aug-2027	410.450	0,06
460.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.250% 15-Apr-2024	489.983	0,07
937.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	1.007.116	0,14
500.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2028	522.138	0,07
300.000	PROG Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Nov-2029	309.114	0,04
330.000	Radiology Partners Inc '144A' 9.250% 01-Feb-2028	347.007	0,05
170.000	Rent-A-Center Inc/TX '144A' 6.375% 15-Feb-2029	177.466	0,02
300.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc '144A' 5.375% 15-Jan-2025	303.360	0,04
330.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5.250% 15-Dec-2025	333.323	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Consumo, no cíclico cont.</b>			
75.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6.125% 01-Nov-2026	82.500	0,01
445.000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 01-Sep-2025	465.630	0,06
340.000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.250% 15-Apr-2025	384.591	0,05
255.000	Safeway Inc 7.250% 01-Feb-2031	301.064	0,04
666.000	Select Medical Corp '144A' 6.250% 15-Aug-2026	706.050	0,10
225.000	Service Corp International/US 3.375% 15-Aug-2030	221.426	0,03
205.000	Service Corp International/US 4.000% 15-May-2031	207.857	0,03
315.000	Service Corp International/US 4.625% 15-Dec-2027	329.233	0,05
200.000	Service Corp International/US 5.125% 01-Jun-2029	214.783	0,03
102.000	Service Corp International/US 7.500% 01-Apr-2027	122.788	0,02
170.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 01-Nov-2026	176.333	0,02
305.000	Sigma Holdco BV '144A' 7.875% 15-May-2026	294.261	0,04
150.000	Signal Parent Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	133.362	0,02
480.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 01-Mar-2029	473.602	0,06
450.000	Sotheby's '144A' 7.375% 15-Oct-2027	479.711	0,07
100.000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2029	102.142	0,01
116.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	121.826	0,02
130.000	StoneMor Inc '144A' 8.500% 15-May-2029	134.483	0,02
410.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	436.035	0,06
65.000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15-Jan-2029	64.281	0,01
256.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	241.226	0,03
355.000	Teleflex Inc 4.625% 15-Nov-2027	369.709	0,05
250.000	Teleflex Inc '144A' 4.250% 01-Jun-2028	257.906	0,04
400.000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-Jul-2024	405.502	0,06
833.000	Tenet Healthcare Corp 6.750% 15-Jun-2023	891.277	0,12
105.000	Tenet Healthcare Corp 6.875% 15-Nov-2031	120.116	0,02
625.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.250% 01-Jun-2029	635.794	0,09
297.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15-Jan-2030	301.296	0,04
150.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 01-Sep-2024	153.536	0,02
165.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15-Jun-2028	169.776	0,02
1.200.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01-Jan-2026	1.234.398	0,17
388.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01-Nov-2027	404.603	0,06
1.345.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01-Oct-2028	1.423.353	0,20
145.000	TreeHouse Foods Inc 4.000% 01-Sep-2028	139.420	0,02
140.000	TriNet Group Inc '144A' 3.500% 01-Mar-2029	139.676	0,02
284.000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6.250% 01-Apr-2029	272.785	0,04
465.000	Turning Point Brands Inc '144A' 5.625% 15-Feb-2026	466.641	0,06
266.000	United Rentals North America Inc 3.750% 15-Jan-2032	268.244	0,04
615.000	United Rentals North America Inc 3.875% 15-Feb-2031	625.283	0,09
355.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	365.272	0,05
680.000	United Rentals North America Inc 4.875% 15-Jan-2028	715.768	0,10
270.000	United Rentals North America Inc 5.250% 15-Jan-2030	292.657	0,04
389.000	United Rentals North America Inc 5.500% 15-May-2027	405.023	0,06
210.000	US Acute Care Solutions LLC '144A' 6.375% 01-Mar-2026	220.193	0,03
725.000	US Foods Inc '144A' 4.750% 15-Feb-2029	737.963	0,10
105.000	Varex Imaging Corp '144A' 7.875% 15-Oct-2027	116.796	0,02
670.000	Vector Group Ltd '144A' 5.750% 01-Feb-2029	652.965	0,09
160.000	Vector Group Ltd '144A' 10.500% 01-Nov-2026	165.966	0,02
230.000	Vizient Inc '144A' 6.250% 15-May-2027	240.293	0,03
235.000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5.750% 15-Apr-2026	247.266	0,03

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Diversificados - 202.206</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.314.490)</b>		<b>202.206</b>	<b>0,03</b>
195.000	Stena International SA '144A' 5.750% 01-Mar-2024	202.206	0,03
<b>Energía - 89.893.903</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 91.349.765)</b>		<b>89.893.903</b>	<b>12,37</b>
300.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.250% 15-Feb-2026	322.608	0,04
235.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7.500% 01-May-2025	238.766	0,03
240.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.375% 15-Jun-2029	251.204	0,03
350.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	363.037	0,05
350.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2028	367.531	0,05
335.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15-May-2026	369.520	0,05
57.000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 01-Feb-2029	63.360	0,01
220.000	Antero Resources Corp '144A' 8.375% 15-Jul-2026	250.765	0,03
410.000	Apache Corp 4.250% 15-Jan-2030	445.520	0,06
255.000	Apache Corp 4.375% 15-Oct-2028	278.169	0,04
540.000	Apache Corp 5.100% 01-Sep-2040	611.053	0,08
120.000	Apache Corp 5.250% 01-Feb-2042	138.777	0,02
135.000	Apache Corp 5.350% 01-Jul-2049	154.439	0,02
115.000	Apache Corp 6.000% 15-Jan-2037	140.920	0,02
234.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.250% 01-Apr-2028	244.329	0,03
211.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 01-Apr-2027	221.761	0,03
325.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7.000% 01-Nov-2026	329.864	0,05
335.000	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc '144A' 4.125% 15-Jun-2028	337.993	0,05
102.000	Baytex Energy Corp '144A' 5.625% 01-Jun-2024	102.129	0,01
705.000	Baytex Energy Corp '144A' 8.750% 01-Apr-2027	739.193	0,10
100.000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7.000% 15-Feb-2026	99.104	0,01
145.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6.625% 15-Jul-2026	149.785	0,02
120.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15-Dec-2025	127.325	0,02
520.000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 01-Mar-2028	541.653	0,07
262.000	Buckeye Partners LP 3.950% 01-Dec-2026	267.309	0,04
345.000	Buckeye Partners LP 4.125% 01-Dec-2027	356.582	0,05
230.000	Buckeye Partners LP 4.150% 01-Jul-2023	235.993	0,03
275.000	Buckeye Partners LP 4.350% 15-Oct-2024	286.978	0,04
135.000	Buckeye Partners LP 5.600% 15-Oct-2044	131.828	0,02
196.000	Buckeye Partners LP 5.850% 15-Nov-2043	192.600	0,03
50.000	Buckeye Partners LP 6.750% 15-Aug-2033	58.132	0,01
495.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 01-Mar-2025	511.709	0,07
555.000	Buckeye Partners LP '144A' 4.500% 01-Mar-2028	560.003	0,08
295.000	Buckeye Partners LP FRN 6.375% 22-Jan-2078	261.317	0,04
300.000	California Resources Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2026	312.031	0,04
410.000	Callon Petroleum Co 6.125% 01-Oct-2024	404.276	0,06
530.000	Callon Petroleum Co 6.375% 01-Jul-2026	504.051	0,07
70.000	Callon Petroleum Co 8.250% 15-Jul-2025	68.953	0,01
500.000	Callon Petroleum Co '144A' 8.000% 01-Aug-2028	505.710	0,07
141.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 7.750% 15-Apr-2023	140.618	0,02
125.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 9.250% 15-Jul-2024	135.804	0,02
300.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11.000% 15-Apr-2025	323.937	0,04
450.000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 01-Apr-2027	459.450	0,06
750.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	794.344	0,11
1.070.000	Cheniere Energy Partners LP 4.500% 01-Oct-2029	1.136.051	0,16
480.000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.250% 31-Jan-2032	485.760	0,07
564.063	Chesapeake Energy Corp 0.000% 15-Apr-2022	11.281	0,00
150.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.500% 01-Feb-2026	158.053	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
335.000	Civitas Resources Inc '144A' 5.000% 15-Oct-2026	338.735	0,05
140.000	CNX Resources Corp '144A' 6.000% 15-Jan-2029	145.797	0,02
340.000	CNX Resources Corp '144A' 7.250% 14-Mar-2027	360.988	0,05
300.000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 01-Jul-2029	309.426	0,04
355.000	Comstock Resources Inc '144A' 5.875% 15-Jan-2030	364.463	0,05
310.000	Comstock Resources Inc '144A' 6.750% 01-Mar-2029	336.344	0,05
436.000	Comstock Resources Inc '144A' 7.500% 15-May-2025	451.576	0,06
235.000	CONSOL Energy Inc '144A' 11.000% 15-Nov-2025	243.621	0,03
252.000	Coronado Finance Pty Ltd '144A' 10.750% 15-May-2026	271.898	0,04
700.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.500% 15-Jun-2031	731.724	0,10
354.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.750% 01-Apr-2025	362.319	0,05
270.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5.625% 01-May-2027	275.333	0,04
457.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6.000% 01-Feb-2029	475.349	0,07
110.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.000% 01-May-2029	114.292	0,02
870.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15-Oct-2025	890.593	0,12
187.000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc '144A' 7.500% 01-Apr-2025	190.740	0,03
240.000	CVR Energy Inc '144A' 5.250% 15-Feb-2025	234.258	0,03
160.000	CVR Energy Inc '144A' 5.750% 15-Feb-2028	155.906	0,02
95.000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15-Mar-2023	97.526	0,01
185.000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-May-2029	209.312	0,03
235.000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-Jul-2025	257.010	0,04
170.000	DCP Midstream Operating LP 5.600% 01-Apr-2044	211.721	0,03
175.000	DCP Midstream Operating LP 5.625% 15-Jul-2027	197.925	0,03
74.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.450% 03-Nov-2036	96.944	0,01
200.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.750% 15-Sep-2037	267.805	0,04
170.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5.850% 21-May-2043	165.609	0,02
137.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6.750% 15-May-2025	140.713	0,02
200.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	208.284	0,03
650.000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15-Jun-2029	666.520	0,09
200.000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15-Jun-2031	208.308	0,03
450.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8.500% 01-May-2028	468.077	0,06
498.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.750% 30-Jan-2028	528.321	0,07
190.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6.625% 15-Jul-2025	201.251	0,03
100.000	Energy Ventures Gom LLC / EnVen Finance Corp '144A' 11.750% 15-Apr-2026	103.004	0,01
145.000	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-Jun-2029	148.506	0,02
145.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15-Jan-2028	151.012	0,02
390.000	EnLink Midstream Partners LP 4.150% 01-Jun-2025	405.036	0,06
285.000	EnLink Midstream Partners LP 4.400% 01-Apr-2024	298.126	0,04
175.000	EnLink Midstream Partners LP 4.850% 15-Jul-2026	184.378	0,03
140.000	EnLink Midstream Partners LP 5.050% 01-Apr-2045	135.303	0,02
200.000	EnLink Midstream Partners LP 5.450% 01-Jun-2047	202.060	0,03
245.000	EnLink Midstream Partners LP 5.600% 01-Apr-2044	247.445	0,03
148.000	EQM Midstream Partners LP 4.000% 01-Aug-2024	153.891	0,02
345.000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 01-Dec-2026	353.989	0,05
193.000	EQM Midstream Partners LP 4.750% 15-Jul-2023	200.924	0,03
485.000	EQM Midstream Partners LP 5.500% 15-Jul-2028	530.549	0,07

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
365.000	EQM Midstream Partners LP 6.500% 15-Jul-2048	443.988	0,06
530.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.500% 15-Jan-2029	551.982	0,08
300.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.750% 15-Jan-2031	317.726	0,04
220.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.000% 01-Jul-2025	239.496	0,03
410.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.500% 01-Jul-2027	459.717	0,06
66.000	EQT Corp 3.000% 01-Oct-2022	66.751	0,01
306.000	EQT Corp 3.900% 01-Oct-2027	328.950	0,05
315.000	EQT Corp 6.625% 01-Feb-2025	355.561	0,05
555.000	EQT Corp 7.500% 01-Feb-2030	714.044	0,10
150.000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8.125% 01-May-2025	139.656	0,02
160.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5.625% 15-Jun-2024	158.687	0,02
133.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.250% 15-May-2026	129.813	0,02
204.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.500% 01-Oct-2025	201.662	0,03
307.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.750% 01-Feb-2028	309.737	0,04
475.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8.000% 15-Jan-2027	490.048	0,07
295.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	309.330	0,04
205.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	212.892	0,03
230.000	Gulfport Energy Corp 8.000% 17-May-2026	251.227	0,03
300.000	Harbour Energy Plc '144A' 5.500% 15-Oct-2026	298.059	0,04
330.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.500% 01-Sep-2028	353.569	0,05
300.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 4.250% 15-Feb-2030	298.261	0,04
300.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.125% 15-Jun-2028	312.813	0,04
440.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	453.695	0,06
375.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5.750% 01-Feb-2029	387.047	0,05
300.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.000% 01-Feb-2031	310.125	0,04
255.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6.250% 01-Nov-2028	268.427	0,04
240.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5.000% 01-Feb-2028	239.612	0,03
460.000	Howard Midstream Energy Partners LLC '144A' 6.750% 15-Jan-2027	471.928	0,07
200.000	Independence Energy Finance LLC '144A' 7.250% 01-May-2026	208.017	0,03
155.000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9.000% 15-Jul-2026	159.036	0,02
505.000	ITT Holdings LLC '144A' 6.500% 01-Aug-2029	500.778	0,07
250.000	KCA Deutag UK Finance Plc '144A' 9.875% 01-Dec-2025	270.408	0,04
200.000	Laredo Petroleum Inc 9.500% 15-Jan-2025	204.208	0,03
150.000	Laredo Petroleum Inc '144A' 7.750% 31-Jul-2029	146.461	0,02
75.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6.000% 01-Aug-2026	76.971	0,01
150.000	Martin Midstream Partners LP / Martin Midstream Finance Corp '144A' 11.500% 28-Feb-2025	157.993	0,02
615.000	Matador Resources Co 5.875% 15-Sep-2026	634.283	0,09
300.000	MEG Energy Corp '144A' 5.875% 01-Feb-2029	314.931	0,04
214.000	MEG Energy Corp '144A' 6.500% 15-Jan-2025	218.049	0,03
760.000	MEG Energy Corp '144A' 7.125% 01-Feb-2027	810.487	0,11
300.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7.500% 15-Jan-2026	280.812	0,04
250.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10.500% 15-May-2027	250.562	0,03
350.000	Murphy Oil Corp 5.750% 15-Aug-2025	359.975	0,05
195.000	Murphy Oil Corp 5.875% 01-Dec-2027	201.405	0,03
110.000	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	117.080	0,02
432.000	Murphy Oil Corp 6.375% 01-Dec-2042	432.607	0,06
188.000	Murphy Oil Corp 6.875% 15-Aug-2024	192.189	0,03
90.000	Murphy Oil Corp 7.050% 01-May-2029	99.126	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
190.000	Nabors Industries Inc 5.750% 01-Feb-2025	174.941	0,02
100.000	Nabors Industries Inc '144A' 9.000% 01-Feb-2025	103.512	0,01
315.000	Nabors Industries Ltd '144A' 7.250% 15-Jan-2026	291.703	0,04
400.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15-May-2025	409.256	0,06
1.095.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.500% 30-Sep-2026	1.088.014	0,15
716.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.750% 15-Sep-2025	724.112	0,10
1.340.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Feb-2026	1.383.691	0,19
180.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01-Mar-2025	154.087	0,02
229.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 01-Nov-2023	225.803	0,03
110.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.500% 15-Apr-2026	94.439	0,01
580.000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 01-Mar-2028	612.724	0,08
290.000	Northriver Midstream Finance LP '144A' 5.625% 15-Feb-2026	302.150	0,04
160.000	NuStar Logistics LP 5.625% 28-Apr-2027	169.360	0,02
215.000	NuStar Logistics LP 5.750% 01-Oct-2025	231.582	0,03
90.000	NuStar Logistics LP 6.000% 01-Jun-2026	97.744	0,01
275.000	NuStar Logistics LP 6.375% 01-Oct-2030	305.671	0,04
200.000	Oasis Midstream Partners LP / OMP Finance Corp '144A' 8.000% 01-Apr-2029	218.284	0,03
750.000	Occidental Petroleum Corp 2.900% 15-Aug-2024	766.409	0,11
318.000	Occidental Petroleum Corp 3.400% 15-Apr-2026	326.285	0,04
315.000	Occidental Petroleum Corp 3.500% 15-Jun-2025	322.973	0,04
280.000	Occidental Petroleum Corp 4.100% 15-Feb-2047	274.824	0,04
381.000	Occidental Petroleum Corp 4.200% 15-Mar-2048	381.617	0,05
295.000	Occidental Petroleum Corp 4.300% 15-Aug-2039	294.642	0,04
323.000	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Apr-2046	331.685	0,05
126.750	Occidental Petroleum Corp 4.400% 15-Aug-2049	126.752	0,02
280.000	Occidental Petroleum Corp 4.500% 15-Jul-2044	288.824	0,04
300.000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-Jun-2045	311.704	0,04
300.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	332.925	0,05
439.000	Occidental Petroleum Corp 5.550% 15-Mar-2026	489.213	0,07
260.000	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-Sep-2025	286.976	0,04
450.000	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-Jan-2031	549.126	0,08
165.000	Occidental Petroleum Corp 6.200% 15-Mar-2040	203.191	0,03
200.000	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-Sep-2028	237.744	0,03
535.000	Occidental Petroleum Corp 6.450% 15-Sep-2036	683.192	0,09
375.000	Occidental Petroleum Corp 6.600% 15-Mar-2046	487.151	0,07
550.000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-Sep-2030	681.549	0,09
390.000	Occidental Petroleum Corp 6.950% 01-Jul-2024	432.957	0,06
225.000	Occidental Petroleum Corp 7.150% 15-May-2028	264.229	0,04
315.000	Occidental Petroleum Corp 7.500% 01-May-2031	414.868	0,06
205.000	Occidental Petroleum Corp 7.875% 15-Sep-2031	273.958	0,04
100.000	Occidental Petroleum Corp 7.950% 15-Jun-2039	132.140	0,02
445.000	Occidental Petroleum Corp 8.000% 15-Jul-2025	519.982	0,07
170.000	Occidental Petroleum Corp 8.500% 15-Jul-2027	212.245	0,03
250.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	337.930	0,05
545.000	Oceaneering International Inc 4.650% 15-Nov-2024	548.352	0,08
85.000	Oceaneering International Inc 6.000% 01-Feb-2028	83.633	0,01
85.000	Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	109.664	0,02
233.000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7.750% 15-Dec-2025	236.403	0,03
481.000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	482.169	0,07
250.000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15-Jul-2027	264.040	0,04
185.000	Patterson-UTI Energy Inc 5.150% 15-Nov-2029	187.979	0,03
361.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6.000% 15-Feb-2028	232.468	0,03
760.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.250% 15-May-2025	723.790	0,10
252.000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6.875% 15-May-2023	245.332	0,03
415.000	PDC Energy Inc 5.750% 15-May-2026	429.012	0,06
83.000	PDC Energy Inc 6.125% 15-Sep-2024	84.127	0,01
28.000	Precision Drilling Corp '144A' 7.125% 15-Jan-2026	28.560	0,00

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
450.000	Puma International Financing SA '144A' 5.000% 24-Jan-2026	450.871	0,06
300.000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 06-Oct-2024	301.305	0,04
179.000	Range Resources Corp 4.875% 15-May-2025	185.048	0,03
266.000	Range Resources Corp 5.000% 15-Mar-2023	272.267	0,04
200.000	Range Resources Corp 8.250% 15-Jan-2029	223.349	0,03
255.000	Range Resources Corp 9.250% 01-Feb-2026	275.161	0,04
130.000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15-Jul-2025	135.330	0,02
200.000	Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 01-Jun-2028	205.781	0,03
390.000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.500% 15-Oct-2029	402.349	0,06
295.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3.600% 15-May-2025	304.161	0,04
515.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.800% 15-May-2030	537.668	0,07
595.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4.950% 15-Jul-2029	635.293	0,09
145.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6.875% 15-Apr-2040	164.093	0,02
95.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7.500% 15-Jul-2038	107.502	0,01
267152	Ruby Pipeline LLC '144A' 8.000% 01-Apr-2022	249.653	0,03
238.000	SM Energy Co 5.625% 01-Jun-2025	240.349	0,03
537.000	SM Energy Co 6.750% 15-Sep-2026	552.326	0,08
129.000	SM Energy Co '144A' 10.000% 15-Jan-2025	142.031	0,02
310.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4.250% 15-Jun-2024	319.362	0,04
890.000	Southwestern Energy Co 4.750% 01-Feb-2032	938.643	0,13
214.000	Southwestern Energy Co 4.950% 23-Jan-2025	235.439	0,03
250.000	Southwestern Energy Co 5.375% 01-Feb-2029	264.729	0,04
245.000	Southwestern Energy Co 5.375% 15-Mar-2030	262.944	0,04
100.000	Southwestern Energy Co 8.375% 15-Sep-2028	111.763	0,02
300.000	Strathcona Resources Ltd '144A' 6.875% 01-Aug-2026	295.188	0,04
200.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5.750% 15-Apr-2025	181.208	0,03
300.000	SunCoke Energy Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	298.951	0,04
200.000	Sunnova Energy Corp '144A' 5.875% 01-Sep-2026	204.208	0,03
385.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.500% 15-May-2029	391.630	0,05
145.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15-Mar-2028	153.538	0,02
311.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.000% 15-Apr-2027	324.653	0,04
400.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.500% 30-Apr-2030	410.572	0,06
320.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5.500% 15-Jan-2028	317.653	0,04
200.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Mar-2027	208.200	0,03
465.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 31-Dec-2030	466.674	0,06
810.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	805.950	0,11
175.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7.500% 01-Oct-2025	189.615	0,03
190.000	Talos Production Inc 12.000% 15-Jan-2026	199.223	0,03
225.000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7.000% 01-Oct-2026	234.234	0,03
175.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.875% 01-Feb-2031	190.344	0,03
200.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.000% 15-Jan-2028	211.063	0,03
189.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01-Feb-2027	195.008	0,03
579.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.500% 01-Mar-2030	633.530	0,09
800.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15-Apr-2026	835.784	0,12
270.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.500% 15-Jul-2027	289.732	0,04
595.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15-Jan-2029	666.495	0,09
400.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	418.692	0,06
200.000	TechnipFMC Plc '144A' 6.500% 01-Feb-2026	214.204	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Energía cont.</b>			
110.000	Teine Energy Ltd '144A' 6.875% 15-Apr-2029	111.869	0,02
395.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.250% 31-Jan-2023	404.304	0,06
155.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.750% 15-Jan-2030	162.731	0,02
160.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5.000% 31-Jan-2028	169.700	0,02
239.000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6.125% 15-Feb-2026	236.946	0,03
368.499	Transocean Guardian Ltd '144A' 5.875% 15-Jan-2024	349.537	0,05
340.000	Transocean Inc '144A' 7.250% 01-Nov-2025	262.154	0,04
287.500	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.750% 15-Oct-2024	291.085	0,04
224.450	Transocean Pontus Ltd '144A' 6.125% 01-Aug-2025	219.633	0,03
280.000	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6.875% 01-Feb-2027	270.841	0,04
179.000	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.250% 01-Dec-2024	176.848	0,02
274.942	Transocean Sentry Ltd '144A' 5.375% 15-May-2023	265.304	0,04
280.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Apr-2026	291.507	0,04
320.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 01-Sep-2027	338.336	0,05
190.000	Vantage Drilling International '144A' 9.250% 15-Nov-2023	179.540	0,02
305.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15-Aug-2029	316.945	0,04
800.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 01-Nov-2033	841.392	0,12
375.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15-Aug-2031	398.149	0,05
390.000	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	423.834	0,06
300.000	Viper Energy Partners LP '144A' 5.375% 01-Nov-2027	310.236	0,04
260.000	W&T Offshore Inc '144A' 9.750% 01-Nov-2023	248.570	0,03
830.000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30-Apr-2030	863.038	0,12
85.000	Weatherford International Ltd '144A' 11.000% 01-Dec-2024	87.638	0,01
160.000	Western Midstream Operating LP 3.950% 01-Jun-2025	167.840	0,02
370.000	Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	387.116	0,05
115.000	Western Midstream Operating LP 4.500% 01-Mar-2028	125.412	0,02
217.000	Western Midstream Operating LP 4.650% 01-Jul-2026	236.410	0,03
789.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	870.271	0,12
298.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Mar-2048	359.524	0,05
174.000	Western Midstream Operating LP 5.450% 01-Apr-2044	208.177	0,03
150.000	Western Midstream Operating LP 5.500% 15-Aug-2048	179.615	0,02
746.000	Western Midstream Operating LP 6.500% 01-Feb-2050	883.275	0,12
<b>Financiero - 74.165.247</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 74.106.455)</b>		<b>74.165.247</b>	<b>10,21</b>
670.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	652.590	0,09
300.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6.000% 01-Aug-2029	296.672	0,04
590.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7.000% 15-Nov-2025	590.658	0,08
170.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10.125% 01-Aug-2026	187.389	0,03
147.000	Advisor Group Holdings Inc '144A' 10.750% 01-Aug-2027	163.385	0,02
211.000	AG Issuer LLC '144A' 6.250% 01-Mar-2028	219.211	0,03
335.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.250% 15-Oct-2027	335.348	0,05
520.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.750% 15-Oct-2027	540.041	0,07

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
335.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	378.339	0,05
505.000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.500% 30-Sep-2028	509.482	0,07
400.000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30-Jun-2029	404.686	0,06
450.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2029	436.032	0,06
380.000	Assurant Inc FRN 7.000% 27-Mar-2048	434.625	0,06
300.000	AssuredPartners Inc '144A' 5.625% 15-Jan-2029	292.253	0,04
280.000	AssuredPartners Inc '144A' 7.000% 15-Aug-2025	282.391	0,04
265.000	BrightSphere Investment Group Inc 4.800% 27-Jul-2026	277.122	0,04
390.000	BroadStreet Partners Inc '144A' 5.875% 15-Apr-2029	383.723	0,05
801.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSJ Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	786.802	0,11
408.000	CIT Group Inc 4.750% 16-Feb-2024	431.964	0,06
277.000	CIT Group Inc 5.250% 07-Mar-2025	305.471	0,04
155.000	CIT Group Inc 6.125% 09-Mar-2028	187.376	0,03
400.000	CIT Group Inc FRN 3.929% 19-Jun-2024	413.391	0,06
168.000	CNG Holdings Inc '144A' 12.500% 15-Jun-2024	159.247	0,02
200.000	Cobra AcquisitionCo LLC '144A' 6.375% 01-Nov-2029	197.781	0,03
925.000	Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01-Oct-2028	865.643	0,12
410.000	Commerzbank AG '144A' 8.125% 19-Sep-2023	452.001	0,06
442.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.250% 15-Apr-2029	463.795	0,06
145.000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-Mar-2026	151.067	0,02
392.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5.125% 31-Dec-2024	402.208	0,06
180.000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30-Jun-2028	183.858	0,03
630.000	CURO Finance LLC '144A' 7.500% 01-Aug-2028	633.938	0,09
400.000	Curo Group Holdings Corp '144A' 7.500% 01-Aug-2028	402.848	0,06
200.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.750% 15-May-2028	214.285	0,03
535.000	Deutsche Bank AG 4.500% 01-Apr-2025	570.073	0,08
510.000	Deutsche Bank AG FRN 4.296% 24-May-2028	524.167	0,07
355.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3.729% 14-Jan-2032	363.732	0,05
360.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 4.875% 01-Dec-2032	389.547	0,05
70.000	Diversified Healthcare Trust 4.375% 01-Mar-2031	67.331	0,01
70.000	Diversified Healthcare Trust 4.750% 15-Feb-2028	68.702	0,01
315.000	Diversified Healthcare Trust 9.750% 15-Jun-2025	341.213	0,05
290.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	410.927	0,06
267.000	Enact Holdings Inc '144A' 6.500% 15-Aug-2025	291.966	0,04
70.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 01-Sep-2024	71.674	0,01
150.000	Enova International Inc '144A' 8.500% 15-Sep-2025	154.845	0,02
326.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15-Nov-2025	340.390	0,05
300.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 6.625% 15-Jan-2027	293.562	0,04
300.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7.625% 01-May-2026	306.690	0,04
535.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15-Nov-2024	542.244	0,07
254.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.250% 15-Apr-2025	260.297	0,04
175.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7.500% 15-Aug-2023	182.677	0,03
283.000	Genworth Holdings Inc 4.800% 15-Feb-2024	294.623	0,04
310.000	Genworth Holdings Inc 6.500% 15-Jun-2034	322.364	0,04
100.000	GEO Group Inc/The 5.125% 01-Apr-2023	95.357	0,01
253.000	GEO Group Inc/The 5.875% 15-Oct-2024	223.978	0,03
235.000	GEO Group Inc/The 6.000% 15-Apr-2026	189.842	0,03
943.681	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.500% 15-Sep-2024	911.704	0,13
400.000	Global Atlantic Fin Co '144A' FRN 4.700% 15-Oct-2051	406.137	0,06
300.000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.750% 15-Dec-2027	293.431	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
72.000	goeasy Ltd '144A' 4.375% 01-May-2026	73.336	0,01
215.000	goeasy Ltd '144A' 5.375% 01-Dec-2024	221.135	0,03
300.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5.750% 01-Dec-2025	305.644	0,04
265.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8.000% 15-May-2027	275.203	0,04
450.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	455.103	0,06
65.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6.000% 15-Apr-2025	67.665	0,01
100.000	Hightower Holding LLC '144A' 6.750% 15-Apr-2029	102.861	0,01
300.000	Home Point Capital Inc '144A' 5.000% 01-Feb-2026	278.575	0,04
190.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 01-Feb-2029	192.809	0,03
670.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 01-Feb-2031	677.692	0,09
365.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01-Aug-2028	389.258	0,05
800.000	HUB International Ltd '144A' 7.000% 01-May-2026	823.020	0,11
400.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 01-Feb-2029	390.606	0,05
415.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.750% 15-Sep-2024	431.108	0,06
1.117.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.250% 15-May-2027	1.149.175	0,16
600.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.250% 15-May-2026	625.683	0,09
400.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.375% 15-Dec-2025	407.432	0,06
675.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.017% 26-Jun-2024	723.864	0,10
809.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.710% 15-Jan-2026	895.982	0,12
300.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.198% 01-Jun-2032	303.235	0,04
300.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 4.950% 01-Jun-2042	309.496	0,04
590.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	597.375	0,08
764.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2027	793.406	0,11
535.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15-Sep-2029	554.581	0,08
350.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.000% 15-Jul-2028	360.152	0,05
540.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Mar-2028	562.529	0,08
750.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	791.712	0,11
235.000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15-Jul-2032	251.836	0,04
200.000	iStar Inc 4.250% 01-Aug-2025	204.790	0,03
409.000	iStar Inc 4.750% 01-Oct-2024	424.845	0,06
165.000	iStar Inc 5.500% 15-Feb-2026	170.960	0,02
370.000	Jane Street Group / JSG Finance Inc '144A' 4.500% 15-Nov-2029	374.307	0,05
470.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5.000% 15-Aug-2028	482.511	0,07
300.000	Jefferson Capital Holdings LLC '144A' 6.000% 15-Aug-2026	304.059	0,04
125.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Mar-2029	128.002	0,02
300.000	Kennedy-Wilson Inc 4.750% 01-Feb-2030	304.566	0,04
620.000	Kennedy-Wilson Inc 5.000% 01-Mar-2031	639.533	0,09
266.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.250% 01-Feb-2027	268.040	0,04
300.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.750% 15-Jun-2029	308.012	0,04
15.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5.250% 01-Oct-2025	15.185	0,00
215.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	202.943	0,03
230.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.500% 01-Nov-2025	227.169	0,03
205.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.300% 01-Feb-2061	193.011	0,03
40.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7.800% 15-Mar-2037	55.529	0,01
300.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' FRN 4.125% 15-Dec-2051	299.693	0,04
150.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.000% 15-Mar-2029	153.812	0,02
305.000	LPL Holdings Inc '144A' 4.625% 15-Nov-2027	316.113	0,04
500.000	MGIC Investment Corp 5.250% 15-Aug-2028	525.708	0,07
143.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 01-Sep-2026	154.017	0,02
147.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.500% 15-Jan-2028	159.161	0,02

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
425.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01-May-2024	454.744	0,06
340.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.750% 01-Feb-2027	384.601	0,05
465.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 15-Feb-2029	488.917	0,07
330.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15-Jun-2025	352.501	0,05
775.000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6.500% 01-May-2028	809.263	0,11
575.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.500% 15-Mar-2031	582.354	0,08
364.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 01-Aug-2029	384.650	0,05
537.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.000% 15-Oct-2027	562.497	0,08
245.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Dec-2030	242.290	0,03
449.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.500% 15-Aug-2028	458.658	0,06
200.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.750% 15-Nov-2031	199.281	0,03
205.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6.000% 15-Jan-2027	213.773	0,03
55.000	Navient Corp 4.875% 15-Mar-2028	54.945	0,01
135.000	Navient Corp 5.000% 15-Mar-2027	137.732	0,02
200.000	Navient Corp 5.500% 25-Jan-2023	208.540	0,03
200.000	Navient Corp 5.500% 15-Mar-2029	199.819	0,03
65.000	Navient Corp 5.875% 25-Oct-2024	69.371	0,01
70.000	Navient Corp 6.750% 25-Jun-2025	77.070	0,01
530.000	Navient Corp 6.750% 15-Jun-2026	586.408	0,08
84.000	Navient Corp 7.250% 25-Sep-2023	90.594	0,01
250.000	Navient Corp 'MTN' 5.625% 01-Aug-2033	238.476	0,03
262.000	Navient Corp 'MTN' 6.125% 25-Mar-2024	279.621	0,04
208.000	New Residential Investment Corp '144A' 6.250% 15-Oct-2025	209.138	0,03
115.000	Newmark Group Inc 6.125% 15-Nov-2023	123.165	0,02
200.000	NFP Corp '144A' 4.875% 15-Aug-2028	202.304	0,03
895.000	NFP Corp '144A' 6.875% 15-Aug-2028	898.849	0,12
220.000	NMI Holdings Inc '144A' 7.375% 01-Jun-2025	250.030	0,03
300.000	OneMain Finance Corp 3.500% 15-Jan-2027	296.995	0,04
250.000	OneMain Finance Corp 3.875% 15-Sep-2028	245.379	0,03
230.000	OneMain Finance Corp 4.000% 15-Sep-2030	226.561	0,03
230.000	OneMain Finance Corp 5.375% 15-Nov-2029	250.412	0,03
360.000	OneMain Finance Corp 5.625% 15-Mar-2023	376.427	0,05
510.000	OneMain Finance Corp 6.125% 15-Mar-2024	541.329	0,07
315.000	OneMain Finance Corp 6.625% 15-Jan-2028	353.249	0,05
655.000	OneMain Finance Corp 6.875% 15-Mar-2025	729.516	0,10
582.000	OneMain Finance Corp 7.125% 15-Mar-2026	664.338	0,09
140.000	OneMain Finance Corp 8.250% 01-Oct-2023	154.844	0,02
220.000	OneMain Finance Corp 8.875% 01-Jun-2025	235.661	0,03
555.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15-May-2029	568.331	0,08
350.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 01-Oct-2028	364.516	0,05
340.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.500% 01-Jun-2025	359.045	0,05
435.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.250% 15-Feb-2029	418.868	0,06
300.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.375% 15-Oct-2025	308.589	0,04
445.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5.750% 15-Sep-2031	450.075	0,06
145.000	PHH Mortgage Corp '144A' 7.875% 15-Mar-2026	150.068	0,02
160.000	PRA Group Inc '144A' 5.000% 01-Oct-2029	160.642	0,02
192.000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp '144A' 6.375% 15-Jun-2025	195.675	0,03
191.000	Radian Group Inc 4.500% 01-Oct-2024	200.274	0,03
170.000	Radian Group Inc 4.875% 15-Mar-2027	182.591	0,03
225.000	Radian Group Inc 6.625% 15-Mar-2025	248.892	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Financiero cont.</b>			
145.000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 4.875% 01-Jun-2023	148.960	0,02
175.000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 5.750% 15-Jan-2029	179.642	0,03
254.000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 7.625% 15-Jun-2025	269.494	0,04
260.000	Realty Group LLC / Realty Co-Issuer Corp '144A' 9.375% 01-Apr-2027	281.087	0,04
250.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.750% 15-Oct-2027	255.250	0,04
120.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.500% 15-Feb-2029	120.182	0,02
250.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 3.750% 01-Jul-2026	251.639	0,04
245.000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4.000% 15-Sep-2029	242.745	0,03
520.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 2.875% 15-Oct-2026	516.797	0,07
375.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 01-Mar-2029	376.944	0,05
555.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 01-Mar-2031	564.180	0,08
390.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 4.000% 15-Oct-2033	395.464	0,05
730.000	SBA Communications Corp 3.875% 15-Feb-2027	752.867	0,10
735.000	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	706.732	0,10
270.000	Service Properties Trust 3.950% 15-Jan-2028	247.547	0,03
425.000	Service Properties Trust 4.350% 01-Oct-2024	416.961	0,06
660.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Jun-2023	660.568	0,09
245.000	Service Properties Trust 4.500% 15-Mar-2025	239.141	0,03
240.000	Service Properties Trust 4.650% 15-Mar-2024	237.260	0,03
148.000	Service Properties Trust 4.750% 01-Oct-2026	144.091	0,02
184.000	Service Properties Trust 4.950% 15-Feb-2027	178.678	0,02
170.000	Service Properties Trust 5.500% 15-Dec-2027	174.713	0,02
220.000	Service Properties Trust 7.500% 15-Sep-2025	238.627	0,03
225.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	235.362	0,03
181.000	Starwood Property Trust Inc 4.750% 15-Mar-2025	188.431	0,03
140.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.500% 01-Nov-2023	145.041	0,02
65.000	Synovus Financial Corp FRN 5.900% 07-Feb-2029	69.521	0,01
740.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.459% 30-Jun-2035	807.847	0,11
360.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5.861% 19-Jun-2032	393.563	0,05
834.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7.296% 02-Apr-2034	1.001.343	0,14
464.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Nov-2025	473.203	0,07
450.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.500% 15-Apr-2029	442.195	0,06
790.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.750% 15-Jun-2027	792.765	0,11
678.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	653.422	0,09
825.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15-Feb-2025	862.084	0,12
160.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4.750% 15-Apr-2028	158.919	0,02
550.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.500% 15-Feb-2029	548.944	0,08
315.000	USI Inc/NY '144A' 6.875% 01-May-2025	317.707	0,04
305.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.500% 15-Feb-2025	309.897	0,04
390.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2027	403.268	0,06
427.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2030	452.291	0,06
743.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.250% 01-Dec-2026	774.789	0,11
695.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 01-Dec-2029	740.835	0,10
260.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 10.500% 01-Jun-2024	278.470	0,04
235.000	WeWork Cos Inc '144A' 7.875% 01-May-2025	224.789	0,03
165.000	XHR LP '144A' 4.875% 01-Jun-2029	168.170	0,02
194.000	XHR LP '144A' 6.375% 15-Aug-2025	205.420	0,03





**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Industria cont.</b>			
303.000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 01-Feb-2028	318.200	0,04
300.000	MasTec Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2028	312.055	0,04
149.000	Matthews International Corp '144A' 5.250% 01-Dec-2025	152.818	0,02
735.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	742.695	0,10
603.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	605.201	0,08
312.000	Maxar Space Robotics LLC '144A' 9.750% 31-Dec-2023	336.497	0,05
560.000	Mueller Water Products Inc '144A' 4.000% 15-Jun-2029	566.404	0,08
250.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	253.876	0,03
100.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.750% 15-Jul-2028	107.141	0,01
180.000	OI European Group BV '144A' 4.750% 15-Feb-2030	182.702	0,03
115.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	120.579	0,02
435.000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Reynolds Gro '144A' 4.000% 15-Oct-2027	423.612	0,06
300.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC / Pactiv Evergreen Group Issuer Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2028	298.205	0,04
115.000	Pactiv LLC 7.950% 15-Dec-2025	127.524	0,02
390.000	Pactiv LLC 8.375% 15-Apr-2027	434.721	0,06
368.000	Park-Ohio Industries Inc 6.625% 15-Apr-2027	357.512	0,05
100.000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	99.151	0,01
180.000	Patrick Industries Inc '144A' 7.500% 15-Oct-2027	192.266	0,03
485.000	PGT Innovations Inc '144A' 4.375% 01-Oct-2029	488.257	0,07
150.000	Roller Bearing Co of America Inc '144A' 4.375% 15-Oct-2029	153.188	0,02
290.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14-Oct-2025	294.678	0,04
360.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.750% 15-Oct-2027	398.484	0,05
142.000	Sealed Air Corp '144A' 4.000% 01-Dec-2027	148.186	0,02
240.000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 01-Dec-2024	257.316	0,04
154.000	Sealed Air Corp '144A' 5.250% 01-Apr-2023	159.742	0,02
495.000	Sealed Air Corp '144A' 5.500% 15-Sep-2025	548.089	0,08
270.000	Sealed Air Corp '144A' 6.875% 15-Jul-2033	343.621	0,05
250.000	Seaspan Corp '144A' 5.500% 01-Aug-2029	252.851	0,03
340.000	Sensata Technologies BV '144A' 4.000% 15-Apr-2029	347.813	0,05
185.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.000% 01-Oct-2025	200.919	0,03
60.000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 01-Nov-2024	66.115	0,01
250.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2031	249.734	0,03
185.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15-Feb-2030	194.515	0,03
61.000	Silgan Holdings Inc 4.125% 01-Feb-2028	62.391	0,01
280.000	Spirit AeroSystems Inc 3.950% 15-Jun-2023	282.509	0,04
670.000	Spirit AeroSystems Inc 4.600% 15-Jun-2028	672.690	0,09
685.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7.500% 15-Apr-2025	719.240	0,10
650.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	695.620	0,10
663.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15-Jan-2031	639.795	0,09
865.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15-Jul-2030	883.939	0,12
390.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.750% 15-Jan-2028	403.383	0,06
495.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5.000% 15-Feb-2027	510.164	0,07
185.000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15-Jan-2029	182.498	0,03
302.000	Stericycle Inc '144A' 5.375% 15-Jul-2024	308.353	0,04
239.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 01-Oct-2026	255.073	0,04
170.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.250% 15-Jan-2029	178.306	0,02
260.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6.500% 15-Mar-2027	270.158	0,04
270.000	Terex Corp '144A' 5.000% 15-May-2029	277.835	0,04
365.000	Teraviva Corp '144A' 11.000% 01-Dec-2025	421.104	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Industria cont.</b>			
235.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.750% 15-Apr-2026	238.769	0,03
960.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2027	1.010.429	0,14
201.000	TopBuild Corp '144A' 3.625% 15-Mar-2029	202.796	0,03
700.000	TransDigm Inc 4.625% 15-Jan-2029	698.943	0,10
240.000	TransDigm Inc 4.875% 01-May-2029	241.393	0,03
1.525.000	TransDigm Inc 5.500% 15-Nov-2027	1.573.457	0,22
573.000	TransDigm Inc 6.375% 15-Jun-2026	589.385	0,08
660.000	TransDigm Inc 7.500% 15-Mar-2027	690.360	0,09
1.968.000	TransDigm Inc '144A' 6.250% 15-Mar-2026	2.047.980	0,28
650.000	TransDigm Inc '144A' 8.000% 15-Dec-2025	686.572	0,09
270.000	TransDigm UK Holdings Plc 6.875% 15-May-2026	282.446	0,04
170.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 6.625% 01-Nov-2025	170.602	0,02
125.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9.250% 01-Aug-2024	130.770	0,02
214.000	Trinity Industries Inc 4.550% 01-Oct-2024	224.510	0,03
155.000	Triumph Group Inc 7.750% 15-Aug-2025	153.999	0,02
537.000	Triumph Group Inc '144A' 6.250% 15-Sep-2024	540.944	0,07
191.000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 01-Jun-2024	208.392	0,03
305.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.500% 15-Aug-2026	317.532	0,04
315.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.500% 15-Aug-2027	333.428	0,05
130.000	TTM Technologies Inc '144A' 4.000% 01-Mar-2029	129.384	0,02
283.000	Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01-May-2025	285.496	0,04
250.000	Victors Merger Corp '144A' 6.375% 15-May-2029	235.351	0,03
195.000	VM Consolidated Inc '144A' 5.500% 15-Apr-2029	196.252	0,03
405.000	Waste Por USA Inc '144A' 5.500% 15-Feb-2026	403.396	0,06
300.000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6.500% 15-Jun-2027	312.300	0,04
400.000	Weir Group Plc/The '144A' 2.200% 13-May-2026	395.025	0,05
20.000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8.750% 15-Jul-2025	20.972	0,00
660.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15-Jun-2025	700.442	0,10
450.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.250% 15-Jun-2028	494.073	0,07
129.000	XPO CNW Inc 6.700% 01-May-2034	158.596	0,02
472.000	XPO Logistics Inc '144A' 6.250% 01-May-2025	494.427	0,07
<b>Tecnología - 29.366.293</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 32.911.183)</b>		<b>29.366.293</b>	<b>4,04</b>
115.000	ACI Worldwide Inc '144A' 5.750% 15-Aug-2026	120.004	0,02
346.000	Amkor Technology Inc '144A' 6.625% 15-Sep-2027	366.040	0,05
520.000	ams AG '144A' 7.000% 31-Jul-2025	552.012	0,08
228.000	Austin BidCo Inc '144A' 7.125% 15-Dec-2028	235.734	0,03
540.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01-Sep-2028	540.124	0,07
350.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 01-Sep-2028	356.627	0,05
200.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4.000% 01-Jul-2029	206.787	0,03
120.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 02-Oct-2025	125.981	0,02
80.000	Camelot Finance SA '144A' 4.500% 01-Nov-2026	82.886	0,01
260.000	CDK Global Inc 4.875% 01-Jun-2027	269.392	0,04
145.000	CDK Global Inc 5.000% 15-Oct-2024	158.275	0,02
320.000	CDK Global Inc '144A' 5.250% 15-May-2029	339.666	0,05
650.000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.750% 01-Mar-2025	656.363	0,09
180.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 01-Jul-2028	181.263	0,02
375.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4.875% 01-Jul-2029	381.469	0,05
125.000	Conduent Business Services LLC / Conduent State & Local Solutions Inc '144A' 6.000% 01-Nov-2029	123.386	0,02
520.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	541.421	0,07
300.000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.500% 15-Oct-2028	313.926	0,04
300.000	Crowdstrike Holdings Inc 3.000% 15-Feb-2029	296.717	0,04
35.000	Diebold Nixdorf Inc 8.500% 15-Apr-2024	35.036	0,00
85.000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9.375% 15-Jul-2025	91.616	0,01



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Suministros públicos cont.</b>			
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>699.100.009</b>	<b>96,21</b>
<b>Acciones</b>			
<b>Energía - 3.934</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>3.934</b>	<b>0,00</b>
61	Chesapeake Energy Corp	3.934	0,00
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>3.934</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>			
<b>Energía - 3.742</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>3.742</b>	<b>0,00</b>
115	Chesapeake Energy Corp (WTS) 09-Feb-2026	3.742	0,00
<b>Total inversiones en warrants</b>		<b>3.742</b>	<b>0,00</b>
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 4.353.157</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.986.419)</b>			
(47.300.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 37 5,000% 20-Dec-2026	4.353.157	0,60
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>4.353.157</b>	<b>0,60</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 10.495.044 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 9.442.896)		10.495.044	1,44
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>713.955.886</b>	<b>98,25</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (4.088.433) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (333.500))		(4.088.433)	(0,56)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(4.088.433)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>16.744.250</b>	<b>2,31</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>726.611.703</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.			
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		95,20	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		2,02	
Otro activo circulante		2,78	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>							Ganancia/ (pérdida) latente	
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte			
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	170.000	192.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.114	
Euro	Dólar estadounidense	275.811	312.706	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.370	
Euro	Dólar estadounidense	40.352.121	45.665.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		284.449	
							<b>USD</b>	<b>286.933</b>
							<b>EUR</b>	<b>252.027</b>
Dólar estadounidense	Euro	192.426	170.000	4-ene-22	The Bank of New York Mellon		(1.119)	
							<b>USD</b>	<b>(1.119)</b>
							<b>EUR</b>	<b>(983)</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	93	105	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dólar estadounidense	14.151	16.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		100	
							<b>USD</b>	<b>100</b>
							<b>EUR</b>	<b>88</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	87	99	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		-	
Euro	Dólar estadounidense	13.151	14.883	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		93	
							<b>USD</b>	<b>93</b>
							<b>EUR</b>	<b>82</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR L (Acc) (Cubierta)</b>								
Euro	Dólar estadounidense	87.645	99.241	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		564	
Euro	Dólar estadounidense	1.873.927	2.121.834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		12.275	
Euro	Dólar estadounidense	303.426	344.016	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.507	
Euro	Dólar estadounidense	296.946	335.759	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		2.385	
Euro	Dólar estadounidense	111.785	127.002	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		292	
Euro	Dólar estadounidense	44.441.273	50.293.827	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		313.274	
Euro	Dólar estadounidense	63.526	72.060	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		279	
Euro	Dólar estadounidense	184.019	207.766	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.784	
Euro	Dólar estadounidense	203.634	229.815	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		2.070	
Euro	Dólar estadounidense	112.297	126.289	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.588	
Euro	Dólar estadounidense	41.903	47.353	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		363	
Euro	Dólar estadounidense	74.026	83.409	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		887	
Euro	Dólar estadounidense	67.066	75.766	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		604	
Euro	Dólar estadounidense	98.937	112.106	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		557	
							<b>USD</b>	<b>338.429</b>
							<b>EUR</b>	<b>297.258</b>
Dólar estadounidense	Euro	2.121.29	1.873.927	4-ene-22	The Bank of New York Mellon		(12.338)	
Dólar estadounidense	Euro	99.220	87.645	5-ene-22	The Bank of New York Mellon		(566)	
Dólar estadounidense	Euro	36.210	32.024	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(257)	
Dólar estadounidense	Euro	2.350	2.068	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		(5)	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones EUR L (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	441	390	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	122.844	108.737	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(980)
Dólar estadounidense	Euro	10.875	9.597	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(54)
Dólar estadounidense	Euro	180.808	160.776	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.274)
Dólar estadounidense	Euro	225.190	199.536	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.029)
Dólar estadounidense	Euro	176.122	155.263	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(681)
Dólar estadounidense	Euro	296.977	261.859	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.211)
					<b>USD</b>	<b>(20.398)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(17.917)</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	191.767	217.420	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	952
Euro	Dólar estadounidense	28.653.544	32.426.853	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	201.984
Euro	Dólar estadounidense	15.000	17.012	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69
Euro	Dólar estadounidense	30.000	33.871	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	291
					<b>USD</b>	<b>203.296</b>
					<b>EUR</b>	<b>178.565</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	573	650	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	63.919	72.337	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	451
Euro	Dólar estadounidense	30.000	34.023	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	139
Euro	Dólar estadounidense	12.495	14.175	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	54
					<b>USD</b>	<b>647</b>
					<b>EUR</b>	<b>568</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	171.777.289	226.930.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.573.568
					<b>USD</b>	<b>5.573.568</b>
					<b>GBP</b>	<b>4.117.741</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	110.311.645	83.397.408	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.568.214)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.888.685	2.185.500	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(69.427)
					<b>USD</b>	<b>(2.637.641)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(1.948.684)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	85	115	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.099	15.983	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	393
					<b>USD</b>	<b>393</b>
					<b>GBP</b>	<b>290</b>

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, clase de acciones Sterling L (Acc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	156.928	212.072	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	332
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.592.717	29.846.586	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	733.054
					<b>USD</b>	<b>733.386</b>
					<b>GBP</b>	<b>541.824</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	51.087	38.602	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.162)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.406	4.793	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(82)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.850	45.966	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.366)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.169	45.140	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(929)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.692	45.744	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.223)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	61.357	46.383	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.424)
					<b>USD</b>	<b>(6.186)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(4.570)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	100.582	135.926	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	213
Libra esterlina	Dólar estadounidense	14.876.113	19.652.403	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	482.677
					<b>USD</b>	<b>482.890</b>
					<b>GBP</b>	<b>356.758</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	670.659	503.142	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10.353)
					<b>USD</b>	<b>(10.353)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(7.649)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	45.070.925	59.541.897	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.462.393
					<b>USD</b>	<b>1.462.393</b>
					<b>GBP</b>	<b>1.080.413</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	59.574.977	45.058.678	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.412.736)
					<b>USD</b>	<b>(1.412.736)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(1.043.727)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	280.698	376.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.457
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.000	13.238	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	297
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45.058.678	59.578.552	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.409.162
					<b>USD</b>	<b>1.412.916</b>
					<b>GBP</b>	<b>1.043.860</b>

# BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Supranacional - 28.749.161</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.896.733)</b>			
28.749.161	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	28.749.161	5,19
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva</b>		<b>28.749.161</b>	<b>5,19</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Argentina - 13.407.785</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.600.172)</b>			
1.508.000	Banco Macro SA 'REGS' FRN 6.750% 04-Nov-2026	1.258.879	0,23
2.000.000	Pampa Energia SA 'REGS' 7.500% 24-Jan-2027	1.727.100	0,31
3.400.000	YPF Energia Electrica SA 'REGS' 10.000% 25-Jul-2026	2.989.348	0,54
10.657.000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	7.432.458	1,34
<b>Brasil - 40.166.059</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 32.075.758)</b>			
3.180.000	Azul Investments LLP 'REGS' 5.875% 26-Oct-2024	2.966.336	0,54
3.730.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	3.421.529	0,62
5.000.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 4.500% 10-Jan-2025	5.050.805	0,91
1.500.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 10-Jan-2028	1.605.090	0,29
2.000.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	2.334.310	0,42
2.300.000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	2.532.817	0,46
2.000.000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' FRN (Perpetual) 4.625% 27-Feb-2025	1.875.530	0,34
4.760.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	4.559.509	0,82
2.600.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	2.514.291	0,45
2.800.000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	2.602.614	0,47
6.530.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	6.170.850	1,11
2.910.000	StoneCo Ltd 'REGS' 3.950% 16-Jun-2028	2.572.978	0,47
2.000.000	Suzano Austria GmbH 3.125% 15-Jan-2032	1.959.400	0,35
<b>Burkina Faso - 4.974.050</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.000.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	4.974.050	0,90
<b>Burundi - 5.226.034</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
5.250.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The 'EMTN' 4.125% 30-Jun-2028	5.226.034	0,94
<b>Chile - 31.419.918</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.182.537)</b>			
2.105.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Colombia SAS / Andean Telecom Par 'REGS' 4.050% 27-Apr-2026	2.098.895	0,38
3.000.000	Banco Santander Chile 'REGS' 3.177% 26-Oct-2031	3.076.695	0,56
3.040.000	CAP SA 'REGS' 3.900% 27-Apr-2031	2.869.000	0,52
2.000.000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 06-Mar-2030	2.008.250	0,36
3.150.000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	3.121.445	0,56
1.500.000	Embotelladora Andina SA 'REGS' 3.950% 21-Jan-2050	1.551.840	0,28
4.000.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado 'REGS' 3.068% 18-Aug-2050	3.426.680	0,62
2.940.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 3.050% 14-Sep-2032	2.893.357	0,52
3.580.000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 4.700% 22-Jan-2028	3.510.315	0,63
5.400.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	5.239.053	0,95
1.500.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 4.250% 22-Jan-2050	1.624.388	0,29
<b>China - 18.487.192</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 34.920.906)</b>			
1.700.000	CDBL Funding 2 'EMTN' 2.000% 04-Mar-2026	1.689.597	0,30
7.400.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	7.942.251	1,43
1.000.000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	423.350	0,08
2.800.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	1.593.452	0,29

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>China cont.</b>			
1.000.000	Sunac China Holdings Ltd 5.950% 26-Apr-2024	642.500	0,11
1.500.000	Sunac China Holdings Ltd 6.500% 26-Jan-2026	933.750	0,17
950.000	Sunac China Holdings Ltd 6.650% 03-Aug-2024	605.625	0,11
2.500.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.240% 03-Jun-2050	2.343.642	0,42
1.400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.000% 25-Oct-2023	437.850	0,08
1.400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 04-Feb-2023	472.850	0,08
1.600.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 26-Feb-2024	484.400	0,09
1.110.000	Zhenro Properties Group Ltd 7.350% 05-Feb-2025	713.175	0,13
300.000	Zhenro Properties Group Ltd 9.150% 06-May-2023	204.750	0,04
<b>Colombia - 26.068.974</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 17.462.384)</b>			
2.000.000	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 5.750% 15-Jun-2033	1.937.810	0,35
2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 'REGS' 4.875% 21-Apr-2025	2.070.400	0,37
1.000.000	Banco de Bogota SA 'REGS' 4.375% 03-Aug-2027	1.027.260	0,19
2.000.000	Bancolombia SA FRN 4.625% 18-Dec-2029	2.003.030	0,36
7.300.000	Ecopetrol SA 5.875% 28-May-2045	7.002.853	1,26
1.640.000	Frontera Energy Corp 'REGS' 7.875% 21-Jun-2028	1.527.726	0,28
3.200.000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	3.211.328	0,58
3.658.000	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	3.574.232	0,64
2.400.000	Grupo Energia Bogota SA ESP 'REGS' 4.875% 15-May-2030	2.589.420	0,47
1.130.000	Oleoducto Central SA 'REGS' 4.000% 14-Jul-2027	1.124.915	0,20
<b>Chipre - 4.903.955</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.185.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	4.903.955	0,88
<b>Egipto - 8.432.010</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.203.053)</b>			
1.000.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 4.125% 20-Jun-2024	1.051.520	0,19
4.000.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.798% 17-May-2031	4.085.440	0,74
3.300.000	Energiean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	3.295.050	0,59
<b>Ghana - 3.288.800</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.395.264)</b>			
4.000.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7.000% 01-Mar-2025	3.288.800	0,59
<b>Guatemala - 1.935.396</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.800.000	Investment Energy Resources Ltd 'REGS' 6.250% 26-Apr-2029	1.935.396	0,35
<b>Hong Kong - 1.215.159</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.981.792)</b>			
1.200.000	CK Hutchison International 20 Ltd 'REGS' 2.500% 08-May-2030	1.215.159	0,22
<b>India - 27.028.566</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.141.388)</b>			
7.230.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3.100% 02-Feb-2031	6.889.254	1,24
2.500.000	Bharti Airtel Ltd 'REGS' 4.375% 10-Jun-2025	2.665.649	0,48
7.786.000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	7.786.000	1,40
2.000.000	JSW Steel Ltd 'REGS' 5.050% 05-Apr-2032	1.970.901	0,36
8.000.000	UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2.800% 16-Feb-2031	7.716.762	1,39
<b>Indonesia - 29.760.631</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 13.401.780)</b>			
1.500.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 'EMTN' 3.750% 30-Mar-2026	1.524.789	0,28
1.400.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8.250% 22-Oct-2025	1.457.764	0,26
7.000.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.398% 09-Jun-2031	7.077.587	1,28

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Indonesia cont.</b>			
6.400.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	6.349.829	1,15
1.100.000	Medco Platinum Road Pte Ltd 'REGS' 6.750% 30-Jan-2025	1.124.607	0,20
5.300.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 2.300% 09-Feb-2031	5.067.769	0,91
4.200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.150% 25-Feb-2060	4.232.940	0,76
2.900.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4.375% 05-Feb-2050	2.925.346	0,53
<b>Israel - 13.449.784</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.828.667)</b>			
1.800.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	1.943.837	0,35
7.000.000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	6.965.000	1,26
1.457.627	Leviathan Bond Ltd '144A' 6.750% 30-Jun-2030	1.570.895	0,28
2.000.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd '144A' FRN 3.077% 07-Apr-2031	1.992.500	0,36
800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.000% 31-Jan-2025	977.552	0,17
<b>Jordania - 1.234.140</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.337.600)</b>			
1.200.000	Hikma Finance USA LLC 3.250% 09-Jul-2025	1.234.140	0,22
<b>Kazajistán - 1.329.303</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 817.262)</b>			
350.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8.950% 04-May-2023	809.478	0,15
500.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 3.500% 14-Apr-2033	519.825	0,09
<b>Kuwait - 12.843.138</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.743.480)</b>			
5.000.000	Burgan Bank SAK FRN 2.750% 15-Dec-2031	4.546.500	0,82
8.500.000	NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	8.296.638	1,50
<b>Lituania - 4.529.608</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.200.000	Akropolis Group Uab 2.875% 02-Jun-2026	4.529.608	0,82
<b>Luxemburgo - 4.426.172</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.500.000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	1.663.633	0,30
2.400.000	Outlinan Holdco Scsp 'REGS' 4.625% 15-Oct-2026	2.762.539	0,50
<b>Macao - 12.902.695</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.108.295)</b>			
2.500.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 4.750% 01-Feb-2027	2.459.787	0,45
5.350.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	5.263.945	0,95
2.000.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 5.250% 18-Jun-2025	1.987.120	0,36
2.000.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	1.793.100	0,32
1.500.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	1.398.743	0,25
<b>Malasia - 4.324.533</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.529.273)</b>			
4.500.000	Axiata Spv5 Labuan Ltd 'EMTN' 3.064% 19-Aug-2050	4.324.533	0,78
<b>México - 34.627.748</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 32.039.861)</b>			
3.760.000	Alpek SAB de CV 'REGS' 3.250% 25-Feb-2031	3.755.996	0,68
1.800.000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	1.865.115	0,34
2.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC/ Cayman Islands 'REGS' FRN 2.720% 11-Aug-2031	1.985.020	0,36
11.000.000	Beclé SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	10.829.390	1,96
3.650.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	3.669.710	0,66
5.000.000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	3.013.400	0,54
5.670.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	5.554.133	1,00
2.430.000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	2.163.854	0,39

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>México cont.</b>			
1.000.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	962.225	0,17
1.000.000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 8.375% 27-Jan-2028	828.905	0,15
<b>Moldova - 5.487.794</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.281.250)</b>			
5.335.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	5.487.794	0,99
<b>Marruecos - 10.742.232</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.731.231)</b>			
4.600.000	OCP SA 'REGS' 3.750% 23-Jun-2031	4.480.538	0,81
5.500.000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	5.212.944	0,94
1.000.000	Vivo Energy Investments BV 'REGS' 5.125% 24-Sep-2027	1.048.750	0,19
<b>Nigeria - 18.229.905</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.267.700)</b>			
4.800.000	Access Bank Plc 'REGS' 6.125% 21-Sep-2026	4.791.504	0,87
3.600.000	Access Bank Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 9.125% 07-Oct-2026	3.527.676	0,64
3.900.000	Africa Finance Corp 3.750% 30-Oct-2029	4.056.975	0,73
4.000.000	EBN Finance Co BV 'REGS' 7.125% 16-Feb-2026	3.949.000	0,71
1.900.000	United Bank for Africa Plc 'REGS' 6.750% 19-Nov-2026	1.904.750	0,34
<b>Panamá - 14.060.339</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.768.387)</b>			
1.300.000	AES Panama Generation Holdings SRL 'REGS' 4.375% 31-May-2030	1.367.470	0,25
4.500.000	Banco Nacional de Panamá 'REGS' 2.500% 11-Aug-2030	4.230.045	0,76
8.016.000	Banistmo SA 'REGS' 4.250% 31-Jul-2027	8.154.356	1,47
300.000	Cable Onda SA 'REGS' 4.500% 30-Jan-2030	308.468	0,06
<b>Perú - 21.724.781</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.779.742)</b>			
870.000	Campesol SA 'REGS' 6.000% 03-Feb-2027	902.073	0,16
2.070.000	Consorcio Transmataro SA 'REGS' 4.700% 16-Apr-2034	2.277.404	0,41
3.500.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2.400% 28-Sep-2027	3.421.757	0,62
1.000.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Jul-2029	1.034.555	0,19
2.300.000	Kallpa Generacion SA 'REGS' 4.125% 16-Aug-2027	2.373.600	0,43
3.800.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	3.971.684	0,72
5.770.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5.625% 19-Jun-2047	5.713.108	1,03
2.080.000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4.375% 11-Feb-2026	2.030.600	0,36
<b>Filipinas- 5.972.267</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.825.496)</b>			
5.000.000	PLDT Inc 2.500% 23-Jan-2031	4.968.712	0,90
1.000.000	PLDT Inc 3.450% 23-Jun-2050	1.003.555	0,18
<b>Catar - 13.452.839</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.949.283)</b>			
2.000.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 1.875% 08-Sep-2025	1.985.746	0,36
800.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 3.125% 24-Sep-2024	828.580	0,15
2.000.000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	2.015.100	0,36
6.620.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	6.566.265	1,19
2.000.000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 2.625% 12-May-2025	2.057.148	0,37
<b>República de Corea - 8.041.048</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.097.510)</b>			
2.000.000	Kookmin Bank 'REGS' 2.500% 04-Nov-2030	1.967.107	0,36
500.000	Shinhan Bank Co Ltd 'REGS' 4.000% 23-Apr-2029	552.321	0,10
2.000.000	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN 3.340% 05-Feb-2030	2.062.133	0,37
3.500.000	Shinhan Financial Group Co Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 2.875% 12-May-2026	3.459.487	0,62

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Rusia - 33.981.500</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 22.957.940)</b>			
7.900.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	7.482.896	1,35
4.500.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	4.351.250	0,79
5.300.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	5.180.093	0,93
2.000.000	Lukoil Securities BV 'REGS' 3.875% 06-May-2030	2.040.060	0,37
5.000.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2.800% 27-Oct-2026	4.951.625	0,89
1.750.000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 'REGS' 1.450% 02-Jun-2026	1.965.269	0,35
5.000.000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	4.867.890	0,88
275.000.000	Russian Railways Via RZD Capital Plc 6.598% 02-Mar-2028	3.142.417	0,57
<b>Arabia Saudita - 13.257.503</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.999.434)</b>			
2.000.000	Arab National Bank FRN 3.326% 28-Oct-2030	2.046.598	0,37
4.000.000	Riyad Sukuk Ltd FRN 3.174% 25-Feb-2030	4.095.840	0,74
5.108.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 2.250% 24-Nov-2030	4.974.865	0,90
2.000.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	2.140.200	0,38
<b>Serbia - 1.657.793</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.808.992)</b>			
1.500.000	United Group BV 'REGS' 3.625% 15-Feb-2028	1.657.793	0,30
<b>Sudáfrica - 9.524.700</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.020.642)</b>			
3.200.000	Absa Group Ltd FRN (Perpetual) 6.375% 27-May-2026	3.265.472	0,59
3.000.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	2.975.617	0,54
3.256.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.750% 01-Oct-2030	3.283.611	0,59
<b>Tailandia - 6.337.115</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.596.591)</b>			
3.950.000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2.980% 18-Mar-2031	3.999.748	0,72
1.000.000	PTTEP Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2.587% 10-Jun-2027	1.020.443	0,18
1.500.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3.750% 18-Jun-2050	1.316.924	0,24
<b>Togo - 2.871.116</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.900.000	Ecobank Transnational Inc 'REGS' FRN 8.750% 17-Jun-2031	2.871.116	0,52
<b>Turquía - 11.179.129</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 19.818.267)</b>			
4.800.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	3.924.000	0,71
4.350.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9.500% 10-Jul-2036	4.033.994	0,73
1.700.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	1.564.415	0,28
1.800.000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS 'REGS' 5.875% 14-Jan-2026	1.656.720	0,30
<b>Ucrania - 7.574.597</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 13.055.307)</b>			
3.500.000	Metinvest BV 'REGS' 7.750% 17-Oct-2029	3.463.110	0,63
1.700.000	NPC Ukrrenergó 'REGS' 6.875% 09-Nov-2026	1.489.413	0,27
2.800.000	Ukraine Railways Via Rail Capital Markets Plc 7.875% 15-Jul-2026	2.622.074	0,47
<b>Emiratos Árabes Unidos - 12.169.842</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 26.106.882)</b>			
1.300.000	DAE Sukuk Dific Ltd 'REGS' 3.750% 15-Feb-2026	1.344.688	0,24
2.000.000	DIB Sukuk Ltd 2.950% 20-Feb-2025	2.066.350	0,37
1.500.000	EI Sukuk Co Ltd 1.827% 23-Sep-2025	1.500.075	0,27
1.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN (Perpetual) 4.500% 05-Apr-2026	1.049.210	0,19

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Emiratos Árabes Unidos cont.</b>			
2.000.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.160% 31-Mar-2034	1.965.679	0,35
2.277.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.940% 30-Sep-2040	2.269.600	0,41
2.000.000	National Central Cooling Co PJSC 2.500% 21-Oct-2027	1.974.240	0,36
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>502.246.150</b>	<b>90,61</b>
<b>Contratos de futuros abiertos - 76.471</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(259)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(31.314.719)	76,471
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>		<b>76.471</b>	<b>0,01</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.201.624 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.413.093)			
		1.201.624	0,21
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>532.273.406</b>	<b>96,02</b>
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 82.256</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 161.211)</b>			
10.000.000	CDS United Mexican States 1.000% 20-Jun-2026	(82.256)	(0,01)
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>(82.256)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Contratos de futuros abiertos - 247.063</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
(241)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(31.427.906)	(247,063)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>		<b>(247.063)</b>	<b>(0,04)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (10.371) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (1.598.114))			
		(10.371)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(339.690)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>22.332.475</b>	<b>4,03</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>554.266.191</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es JPMorgan Chase Bank. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.			
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		95,66	
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		0,01	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,22	
Otro activo circulante		4,11	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>						
Dólar estadounidense	Rublo ruso	207.459	15.000.000	9-Feb-22	Citigroup Global Markets Limited	8.455
Euro	Dólar estadounidense	2.675.000	3.006.865	14-Feb-22	Morgan Stanley	23.330
Dólar estadounidense	Euro	36.205.584	31.907.000	14-Feb-22	Morgan Stanley	61.882
						<b>USD 93.667</b>
Euro	Dólar estadounidense	1.570.000	1.778.876	14-Feb-22	BNP Paribas	(407)
Euro	Dólar estadounidense	640.000	727.322	14-Feb-22	Morgan Stanley	(2.341)
						<b>USD (2.748)</b>

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	70.151	76.418	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	418
Franco suizo	Dólar estadounidense	18.186	19.876	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	43
Franco suizo	Dólar estadounidense	38.890.888	42.058.210	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	549.775
Franco suizo	Dólar estadounidense	550	598	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Franco suizo	Dólar estadounidense	12.057	13.084	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	125
Franco suizo	Dólar estadounidense	5.655	6.118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	77
Franco suizo	Dólar estadounidense	5.632	6.101	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	70
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.813.108	3.045.652	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36.325
						<b>USD 586.837</b>
						<b>CHF 535.782</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	19.877	18.186	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(48)
Dólar estadounidense	Franco suizo	76.420	70.151	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(436)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.386	6.792	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dólar estadounidense	Franco suizo	487	449	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.266	7.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(92)
Dólar estadounidense	Franco suizo	57.328	52.983	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(719)
Dólar estadounidense	Franco suizo	6.516	5.982	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Dólar estadounidense	Franco suizo	35.086	32.407	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(418)
						<b>USD (1.811)</b>
						<b>CHF (1.653)</b>

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Inc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	6.942.507	7.507.913	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	98.142
						<b>USD 98.142</b>
						<b>CHF 89.604</b>

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	10.504	11.876	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Dólar estadounidense	10.999.961	12.429.763	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	23.101
Euro	Dólar estadounidense	14.988	16.917	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	50
Dólar estadounidense	Euro	18.158	16.020	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Dólar estadounidense	Euro	230.866	203.785	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	165
						<b>USD 23.353</b>
						<b>EUR 20.633</b>
Dólar estadounidense	Euro	11.872	10.504	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(16)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	15.739	13.938	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(40)
Dólar estadounidense	Euro	113.273	100.397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(385)
Dólar estadounidense	Euro	43.569	38.600	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(130)
						<b>USD (571)</b>
						<b>EUR (504)</b>

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	15.330.278	17.322.946	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32.196
						<b>USD 32.196</b>
						<b>EUR 28.445</b>
Dólar estadounidense	Euro	64.060	56.648	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(71)
						<b>USD (71)</b>
						<b>EUR (63)</b>

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	9.002	10.175	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	91.316	80.626	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	57
Euro	Dólar estadounidense	2.028.511	2.293.502	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.940
Euro	Dólar estadounidense	90.705.125	102.495.203	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	190.493
Euro	Dólar estadounidense	5.500	6.220	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6
Euro	Dólar estadounidense	65.872	74.381	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	191
Euro	Dólar estadounidense	5.000	5.639	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	21
Euro	Dólar estadounidense	49.437	55.905	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	62
Euro	Dólar estadounidense	8.277	9.338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32
Euro	Dólar estadounidense	35.091	39.608	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	118
Euro	Dólar estadounidense	531.762	599.939	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.060
						<b>USD 195.994</b>
						<b>EUR 173.162</b>
Dólar estadounidense	Euro	2.292.814	2.028.511	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.158)
Euro	Dólar estadounidense	80.626	91.336	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Dólar estadounidense	1.028.810	1.165.492	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(794)
Euro	Dólar estadounidense	16.208	18.362	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Dólar estadounidense	12.521	14.187	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Dólar estadounidense	66.190	74.994	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Dólar estadounidense	Euro	10.178	9.002	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Euro	31.569	27.914	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(32)
Dólar estadounidense	Euro	70.062	62.047	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(180)
Dólar estadounidense	Euro	24.878	22.058	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(94)
Dólar estadounidense	Euro	80.288	70.998	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(88)
Dólar estadounidense	Euro	39.929	35.390	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(136)
Dólar estadounidense	Euro	22.380	19.828	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(67)



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Euro	15.025	13.318	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(52)
						<b>USD (4.762)</b>
						<b>EUR (4.207)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	19.527.235	22.065.433	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	41.010
						<b>USD 41.010</b>
						<b>EUR 36.233</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Libra esterlina	32	24	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24	32	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.005	5.383	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	14
Libra esterlina	Dólar estadounidense	150	201	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.614.128	6.087.497	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	130.359
Libra esterlina	Dólar estadounidense	109	146	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	345	457	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.556	2.064	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32
Libra esterlina	Dólar estadounidense	329	435	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21	16	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 130.425</b>
						<b>GBP 96.783</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.382	4.005	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.152	6.824	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	839	625	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	301	227	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	543	412	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13.697	10.268	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.223	9.212	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(190)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	90	68	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						<b>USD (408)</b>
						<b>GBP (303)</b>

# BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Angola - 201.465</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 192.385)</b>			
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8.250% 09-May-2028	201.465	0,61
<b>Argentina - 541.083</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 607.338)</b>			
6.590	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	2.405	0,01
37.037	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	13.519	0,04
208.928	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	73.649	0,22
54.800	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	19.318	0,06
100.399	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	32.254	0,10
693.171	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	222.688	0,67
500.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	177.250	0,53
<b>Baréin - 627.724</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.158.382)</b>			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.450% 16-Sep-2032	194.675	0,59
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7.000% 12-Oct-2028	217.394	0,66
200.000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6.250% 14-Nov-2024	215.655	0,65
<b>Brasil - 1.282.748</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.119.532)</b>			
500.000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	507.132	1,53
200.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 'REGS' 4.875% 22-Jan-2030	194.542	0,59
200.000	Hidrovias International Finance SAREL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	182.942	0,55
225.000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	209.132	0,63
200.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	189.000	0,57
<b>Burkina Faso - 198.888</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	198.888	0,60
<b>Chile - 620.125</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 244.853)</b>			
200.000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	197.116	0,59
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4.375% 05-Feb-2049	228.970	0,69
200.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	194.039	0,59
<b>China - 1.396.258</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.333.848)</b>			
200.000	Lenovo Group Ltd 'REGS' 3.421% 02-Nov-2030	202.014	0,61
475.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	468.536	1,41
440.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	479.263	1,45
250.000	Yili Holding Investment Ltd 1.625% 19-Nov-2025	246.445	0,74
<b>Colombia - 1.001.271</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.470.942)</b>			
275.000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	247.357	0,75
200.000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	163.000	0,49
200.000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	181.250	0,55
406.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	409.664	1,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Costa Rica - 405.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
400.000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19-Feb-2031	405.000	1,22
<b>Cote d'Ivoire - 883.998</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 682.045)</b>			
325.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	343.132	1,04
250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.625% 22-Mar-2048	283.306	0,85
255.729	Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.750% 31-Dec-2032	257.560	0,78
<b>República Dominicana - 529.094</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.012.984)</b>			
325.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	331.094	1,00
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	198.000	0,60
<b>Ecuador - 790.572</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 704.488)</b>			
64.164	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	36.413	0,11
213.930	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	125.818	0,38
670.065	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	443.080	1,34
222.870	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 31-Jul-2030	185.261	0,56
<b>Egipto - 1.070.723</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 899.045)</b>			
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	266.676	0,80
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	245.725	0,74
400.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.625% 29-May-2032	380.038	1,15
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	178.284	0,54
<b>El Salvador - 66.879</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 105.312)</b>			
111.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	66.879	0,20
<b>Georgia - 199.450</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 550.258)</b>			
200.000	Georgia Government International Bond 'REGS' 2.750% 22-Apr-2026	199.450	0,60
<b>Ghana - 736.275</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 895.258)</b>			
450.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	376.436	1,14
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	157.500	0,47
200.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	202.339	0,61
<b>India - 351.796</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 369.910)</b>			
345.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	351.796	1,06
<b>Indonesia - 2.081.891</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.272.102)</b>			
200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 'REGS' 6.757% 15-Nov-2048	256.292	0,77
200.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	198.534	0,60
200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4.175% 21-Jan-2050	206.356	0,62
200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 6.500% 27-May-2041	259.426	0,78

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Indonesia cont.</b>			
225.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2.800% 23-Jun-2030	232.222	0,70
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3.875% 17-Jul-2029	212.002	0,64
250.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4.875% 17-Jul-2049	268.189	0,81
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 24-Oct-2042	448.870	1,36
<b>Israel - 653.112</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 240.750)</b>			
225.000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	223.875	0,68
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	196.924	0,59
225.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	232.313	0,70
<b>Kazajistán - 854.988</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 485.785)</b>			
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2.950% 06-May-2031	198.816	0,60
200.000	Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 'REGS' 2.000% 28-Oct-2026	197.271	0,60
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	233.625	0,70
225.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	225.276	0,68
<b>Kenia - 270.188</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 714.343)</b>			
275.000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	270.188	0,82
<b>Kuwait - 726.820</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 540.559)</b>			
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200.750	0,61
260.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 4.250% 03-Nov-2026	283.195	0,85
200.000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5.875% 18-May-2030	242.875	0,73
<b>Macao - 182.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 204.605)</b>			
200.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.125% 15-Dec-2029	182.000	0,55
<b>México - 4.055.998</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.525.054)</b>			
415.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	428.710	1,29
325.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	319.238	0,96
255.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	251.000	0,76
200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 5.750% 14-Feb-2042	219.500	0,66
200.000	Mexico Government International Bond 2.659% 24-May-2031	195.602	0,59
225.000	Mexico Government International Bond 3.771% 24-May-2061	208.919	0,63
222.000	Mexico Government International Bond 4.500% 31-Jan-2050	235.875	0,71
405.000	Mexico Government International Bond 'MTN' 4.750% 08-Mar-2044	442.687	1,34
575.000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28-Jan-2031	559.878	1,69
325.000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23-Jan-2027	347.069	1,05
250.000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	259.801	0,78
325.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	314.267	0,95
250.000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.875% 16-Oct-2025	273.452	0,83
<b>Marruecos - 233.174</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 262.640)</b>			
200.000	OCP SA 'REGS' 6.875% 25-Apr-2044	233.174	0,70

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Países Bajos - 195.562</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	195.562	0,59
<b>Nigeria - 866.420</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 724.132)</b>			
475.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	475.354	1,44
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.625% 28-Nov-2047	179.566	0,54
225.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	211.500	0,64
<b>Omán - 840.668</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 671.445)</b>			
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.250% 25-Jan-2031	219.033	0,66
400.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	407.885	1,23
200.000	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4.875% 15-Jun-2030	213.750	0,65
<b>Pakistán - 202.304</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 418.972)</b>			
200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	202.304	0,61
<b>Panamá - 754.565</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 258.500)</b>			
350.000	Panama Government International Bond 2.252% 29-Sep-2032	332.763	1,00
200.000	Panama Government International Bond 3.870% 23-Jul-2060	200.750	0,61
200.000	Panama Government International Bond 4.500% 01-Apr-2056	221.052	0,67
<b>Paraguay - 229.250</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.400% 30-Mar-2050	229.250	0,69
<b>Perú - 199.700</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 924.647)</b>			
200.000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	199.700	0,60
<b>Catar - 298.954</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 279.091)</b>			
300.000	CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	298.954	0,90
<b>República de Serbia - 130.496</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
125.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	130.496	0,39
<b>Rumanía - 118.323</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 256.500)</b>			
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.125% 15-Jun-2048	118.323	0,36
<b>Rusia - 1.418.527</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.697.702)</b>			
200.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	189.450	0,57
200.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	193.637	0,58
400.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.599% 26-Oct-2025	409.063	1,24
200.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	195.187	0,59
200.000	Polys Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	194.940	0,59
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5.100% 28-Mar-2035	236.250	0,71

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Arabia Saudita - 617.224</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 737.850)</b>			
400.000	SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2.694% 17-Jun-2031	403.091	1,22
200.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3.500% 16-Apr-2029	214.133	0,64
<b>Senegal - 393.360</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 943.783)</b>			
400.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.750% 13-Mar-2048	393.360	1,19
<b>Sudáfrica - 409.842</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.068.393)</b>			
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30-Sep-2049	192.850	0,58
200.000	Sasol Financing USA LLC 6.500% 27-Sep-2028	216.992	0,66
<b>Supranacional - 821.367</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 852.614)</b>			
200.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 2.634% 17-May-2026	201.290	0,61
560.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	620.077	1,87
<b>Tanzania - 616.527</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	198.327	0,60
400.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	418.200	1,26
<b>Turquía - 1.187.828</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.936.635)</b>			
400.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	406.756	1,23
200.000	Turkey Government International Bond 5.750% 11-May-2047	162.119	0,49
375.000	Turkey Government International Bond 5.950% 15-Jan-2031	336.521	1,02
300.000	Turkey Government International Bond 6.875% 17-Mar-2036	282.432	0,85
<b>Ucrania - 804.057</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.439.225)</b>			
400.000	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	417.952	1,26
200.000	MHP Lux SA 'REGS' 6.250% 19-Sep-2029	189.600	0,57
215.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	196.505	0,60
<b>Emiratos Árabes Unidos - 1.845.311</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.049.557)</b>			
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	203.000	0,61
275.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 4.700% 30-Sep-2049	300.482	0,91
280.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	369.465	1,11
400.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	433.437	1,31
350.000	Emirate of Dubai Government International Bonds 'EMTN' 3.900% 09-Sep-2050	336.437	1,02
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23-Oct-2029	202.490	0,61
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>31.911.805</b>	<b>96,31</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 27.476</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.093)</b>				
(1)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(235.374)	12.454	0,04
4	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	641.750	5.758	0,01

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
8	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.577.000	9.264	0,03
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>27.476</b>	<b>0,08</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 9.510 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 17.292)				
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>31.948.791</b>	<b>96,42</b>
<b>Contratos de futuros abiertos -</b>				
<b>(40.411)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (31.711))</b>				
(7)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(913.281)	(1.479)	(0,00)
(22)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(3.221.625)	(38.542)	(0,12)
7	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.527.203	(390)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(40.411)</b>	<b>(0,12)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (5.140) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (1.722))				
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(45.551)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>1.231.660</b>	<b>3,72</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>33.134.900</b>	<b>100,00</b>

La contraparte de los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,82
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,08
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,03
Otro activo circulante	5,07
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund**

Dólar estadounidense	Euro	443.437	391.604	16-Feb-22	JPMorgan Chase Bank	(2.790)
<b>USD</b>						<b>(2.790)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	348.625	394.614	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.295
Euro	Dólar estadounidense	1.023.450	1.158.226	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.215
<b>USD</b>						<b>9.510</b>

<b>EUR</b>						<b>8.353</b>
Dólar estadounidense	Euro	6.951	6.162	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dólar estadounidense	Euro	394.708	348.625	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.284)
<b>USD</b>						<b>(2.350)</b>
<b>EUR</b>						<b>(2.064)</b>

# BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Brasil - 5.621.646</b>				<b>Perú - 1.640.323</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.356.784)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 2.612.977)</b>			
11.200.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	1.982.432	1,75	4.100.000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	1.062.735	0,93
9.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	1.673.422	1,47	2.250.000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	577.588	0,51
7.800.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	1.362.441	1,20	<b>Rumania - 560.719</b>			
3.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	603.351	0,53	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.901.867)</b>			
<b>Chile - 6.559.098</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 1.901.867)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.082.334)</b>				<b>560.719</b>			
1.810.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	1.984.127	1,75	550.000	Romania Government Bond 4.750% 24-Feb-2025	127.168	0,11
1.370.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	1.208.746	1,07	1.800.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	433.551	0,38
1.790.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	1.966.774	1,73	<b>Rusia - 13.666.415</b>			
1.225.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.399.451	1,23	<b>(31 de diciembre de 2020: 20.484.938)</b>			
<b>China - 18.025.181</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 20.484.938)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.808.769)</b>				<b>13.666.415</b>			
33.700.000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	5.407.196	4,76	394.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	4.937.859	4,35
10.400.000	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	1.676.016	1,48	265.381.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	3.404.843	3,00
67.830.000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	10.941.969	9,63	401.500.000	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	5.323.713	4,68
<b>Colombia - 9.692.355</b>				<b>Sudáfrica - 13.471.984</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.173.937)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 20.850.830)</b>			
2.736.000.000	Colombian TES 7.000% 30-Jun-2032	614.504	0,54	122.000.000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	6.457.729	5,69
2.175.000.000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	460.866	0,41	54.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	3.128.509	2,75
11.057.000.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	2.654.996	2,34	38.200.000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	1.994.636	1,76
5.100.000.000	Empresas Publicas de Medellín ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	1.234.998	1,09	27.221.735	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	1.891.110	1,66
20.757.000.000	Empresas Publicas de Medellín ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	4.726.991	4,16	<b>Tailandia - 4.074.333</b>			
<b>República Checa - 2.825.037</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 7.114.098)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 234.438)</b>				<b>4.074.333</b>			
8.800.000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	343.977	0,31	26.700.000	Thailand Government Bond 2.875% 17-Jun-2046	809.795	0,71
34.900.000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	1.309.148	1,15	77.000.000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	2.574.021	2,27
26.100.000	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	1.171.912	1,03	20.000.000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	690.517	0,61
<b>Hungría - 1.892.062</b>				<b>Uruguay - 118.994</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.440.558)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 626.062)</b>			
265.000.000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	658.995	0,58	5.500.000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	118.994	0,11
44.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2027	125.770	0,11	<b>Total inversiones en bonos</b>			
105.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	289.324	0,26	<b>103.195.739</b>			
328.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	817.973	0,72	<b>90,87</b>			
<b>Indonesia - 8.055.303</b>				<b>Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 910.828 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.165.896)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.700.868)</b>				<b>910.828</b>			
48.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	3.431.788	3,02	<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
34.704.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	2.615.043	2,30	<b>104.106.567</b>			
1.400.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Jun-2035	103.066	0,09	<b>91,67</b>			
12.700.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-Jun-2032	998.491	0,88	<b>Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (481.453) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (939.928))</b>			
11.500.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Mar-2034	906.915	0,80	<b>(481.453)</b>			
<b>Malasia - 4.213.292</b>				<b>(0,42)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.895.724)</b>				<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
4.150.000	Malaysia Government Bond 3.502% 31-May-2027	1.009.969	0,89	<b>(481.453)</b>			
5.350.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	1.278.899	1,13	<b>(0,42)</b>			
7.350.000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	1.924.424	1,69	<b>Activo circulante neto</b>			
<b>México - 12.778.997</b>				<b>9.934.616</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 27.111.323)</b>				<b>8,75</b>			
108.275.000	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	5.306.644	4,67	<b>Total activo neto</b>			
40.200.000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	1.907.210	1,68	<b>113.559.730</b>			
107.600.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	5.565.143	4,90	<b>100,00</b>			
<b>Análisis de la cartera</b>				<b>% de los activos totales</b>			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				89,51			
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				0,79			
Otro activo circulante				9,70			
<b>Total activos</b>				<b>100,00</b>			

**BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND**

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>						
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	218.608.040	670.546	3-ene-22	JPMorgan Chase Bank	3.209
Real brasileño	Dólar estadounidense	21.135.000	3.748.736	4-ene-22	JPMorgan Chase Bank	45.698
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.080.000	187.614	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	6.282
Real brasileño	Dólar estadounidense	21.375.000	3.830.302	4-ene-22	Goldman Sachs	7.220
Real brasileño	Dólar estadounidense	840.000	150.524	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	284
Euro	Dólar estadounidense	130.000	147.503	5-ene-22	HSBC Bank plc	502
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	11.931.327	92.500.000	10-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	68.493
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	2.300.000	83.003	18-feb-22	HSBC Bank plc	127
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	2.720.000	98.018	18-feb-22	Barclays Bank PLC	291
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	2.643.624	72.660.000	18-feb-22	HSBC Bank plc	17.462
Real brasileño	Dólar estadounidense	21.375.000	3.736.627	3-mar-22	Goldman Sachs	48.817
Yuan chino	Dólar estadounidense	3.120.000	485.656	16-mar-22	Barclays Bank PLC	2.858
Corona checa	Dólar estadounidense	16.840.000	746.421	16-mar-22	HSBC Bank plc	19.096
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	371.760.000	1.125.683	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	11.942
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	870.120.000	2.654.626	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	7.987
Rupia india	Dólar estadounidense	127.930.000	1.677.375	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	25.363
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	5.523.340.000	380.605	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	4.775
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	22.910.000	5.402.028	16-mar-22	Barclays Bank PLC	91.320
Peso mexicano	Dólar estadounidense	6.757.492	320.483	16-mar-22	Barclays Bank PLC	5.451
Peso mexicano	Dólar estadounidense	122.500.000	5.755.295	16-mar-22	Goldman Sachs	153.237
Eslovi polaco	Dólar estadounidense	28.720.000	7017321	16-mar-22	HSBC Bank plc	73.000
Eslovi polaco	Dólar estadounidense	16.790.000	4.105.837	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	39.236
Leu rumano	Dólar estadounidense	2.110.000	479.306	16-mar-22	Goldman Sachs	2.857
Leu rumano	Dólar estadounidense	510.000	114.877	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	1.664
Bat tailandés	Dólar estadounidense	117.200.000	3.501.088	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	6.401
Bat tailandés	Dólar estadounidense	37.460.000	1.111.853	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	9.220
Bat tailandés	Dólar estadounidense	93.830.000	2.801.899	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	6.171
Lira turca	Dólar estadounidense	10.500.000	724.263	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	22.573
Dólar estadounidense	Peso chileno	2.165.492	1.855.870.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	10.779
Dólar estadounidense	Yuan chino	4.137.776	26.420.000	16-mar-22	HSBC Bank plc	1.063
Dólar estadounidense	Yuan chino	3.296.266	21.050.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	361
Dólar estadounidense	Peso colombiano	3.043.001	12.088.320.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	93.402
Dólar estadounidense	Rublo ruso	2.702.337	203.540.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	22.975
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	4.047.479	64.480.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	41.373
<b>USD</b>						<b>851.489</b>
Dólar estadounidense	Real brasileño	3.787.295	21.135.000	4-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(7.139)
Dólar estadounidense	Real brasileño	193.531	1.080.000	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(365)
Dólar estadounidense	Real brasileño	3.789.558	21.375.000	4-ene-22	Goldman Sachs	(47.965)
Dólar estadounidense	Real brasileño	147.201	840.000	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(3.607)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	20.920.000	2.685.149	10-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(2.225)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	1.520.000	195.248	10-ene-22	HSBC Bank plc	(312)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	19.900.000	2.561.002	10-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(8.890)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	23.700.000	3.045.521	10-ene-22	HSBC Bank plc	(6.070)
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	2.510.000	91.273	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(553)
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	2.500.000	91.508	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(1.150)
Peso filipino	Dólar estadounidense	7.980.000	157.558	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(3.174)
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	665.611	218.610.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(3.347)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	8.745.714	188.767.492	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(359.092)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund cont.</b>						
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	391.727	1.610.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(10.128)
Dólar estadounidense	Eslovi polaco	1.165.124	4.820.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(24.826)
<b>USD</b>						<b>(478.843)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	15.962	18.068	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	105
Euro	Dólar estadounidense	32.799	37.116	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	233
Euro	Dólar estadounidense	4.122.463	4.665.339	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	29.060
<b>USD</b>						<b>29.398</b>
<b>EUR</b>						<b>25.822</b>
Dólar estadounidense	Euro	18.072	15.962	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(105)
Dólar estadounidense	Euro	24.033	21.191	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(98)
Dólar estadounidense	Euro	15.747	13.947	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(135)
Dólar estadounidense	Euro	20.341	18.087	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(256)
Dólar estadounidense	Euro	44.943	39.887	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(478)
Dólar estadounidense	Euro	45.687	40.533	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(469)
<b>USD</b>						<b>(1.541)</b>
<b>EUR</b>						<b>(1.354)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	2.794	3.162	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	18
Euro	Dólar estadounidense	3.243.229	3.670.321	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22.862
Euro	Dólar estadounidense	1.553	1.762	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7
Euro	Dólar estadounidense	27.376	30.980	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	195
Euro	Dólar estadounidense	143.634	162.169	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.393
<b>USD</b>						<b>24.475</b>
<b>EUR</b>						<b>21.498</b>
Dólar estadounidense	Euro	3.163	2.794	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Dólar estadounidense	Euro	4.129	3.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(35)
Dólar estadounidense	Euro	35.642	31.620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(366)
<b>USD</b>						<b>(419)</b>
<b>EUR</b>						<b>(368)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR W (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	656.018	742.407	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.624
Euro	Dólar estadounidense	5.073	5.741	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
<b>USD</b>						<b>4.660</b>
<b>EUR</b>						<b>4.093</b>
Dólar estadounidense	Euro	66.258	58.685	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(569)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund EUR W (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Euro	7,167	6,358	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(74)	
						<b>USD</b>	<b>(643)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(565)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	9,443	10,687	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	67	
Euro	Dólar estadounidense	78	88	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
						<b>USD</b>	<b>68</b>
						<b>EUR</b>	<b>60</b>
Dólar estadounidense	Euro	103	92	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(1)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(1)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, Clase de acciones Sterling J (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	4,783	6,319	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	155	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	40	53	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>155</b>
						<b>GBP</b>	<b>115</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	62	47	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(1)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(1)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund, clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	8,000	10,582	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	246	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10,335	13,654	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	335	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	154	207	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
						<b>USD</b>	<b>583</b>
						<b>GBP</b>	<b>431</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	216	163	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
						<b>USD</b>	<b>(5)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(4)</b>



# BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Argentina - 201.706</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 281.901)</b>			
21.880	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09-Jul-2029	7.987	0,03
349.200	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	112.184	0,40
230.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 2.500% 09-Jul-2041	81.535	0,29
<b>Baréin - 215.797</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 451.451)</b>			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6.750% 20-Sep-2029	215.797	0,78
<b>Brasil - 1.484.114</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.951.740)</b>			
1.450.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	256.654	0,92
1.250.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	220.187	0,79
1.450.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2029	253.274	0,91
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2031	51.716	0,18
200.000	Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	182.942	0,66
175.000	Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	162.658	0,58
172.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4.500% 22-Jan-2030	167.683	0,60
200.000	Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	189.000	0,68
<b>Burkina Faso - 198.888</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	198.888	0,71
<b>Chile - 1.332.556</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.216.161)</b>			
455.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	498.772	1,79
240.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.800% 01-Oct-2033	211.751	0,76
275.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	302.158	1,08
280.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	319.875	1,15
<b>China - 1.967.394</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.528.170)</b>			
1.600.000	China Government Bond 3.120% 05-Dec-2026	256.721	0,92
8.050.000	China Government Bond 3.290% 23-May-2029	1.298.583	4,66
2.450.000	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	412.090	1,48
<b>Colombia - 1.297.225</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.361.287)</b>			
300.000	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	269.844	0,97
150.000.000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	31.784	0,11
346.100.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	83.105	0,30
1.520.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	368.078	1,32
1.530.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8.375% 08-Nov-2027	348.427	1,25
180.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6.250% 25-Mar-2029	195.987	0,70
<b>Cote d'Ivoire - 445.664</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 270.877)</b>			
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	234.506	0,84
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	211.158	0,76

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>República Checa - 287.058</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.250.000	Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	48.860	0,18
6.350.000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	238.198	0,85
<b>República Dominicana - 173.250</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 249.752)</b>			
175.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	173.250	0,62
<b>Ecuador - 341.135</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 281.083)</b>			
34.728	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	19.708	0,07
118.040	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	69.423	0,25
257.556	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	170.309	0,61
98.280	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5.000% 31-Jul-2030	81.695	0,29
<b>Egipto - 512.402</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 444.845)</b>			
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	266.676	0,96
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	245.726	0,88
<b>El Salvador - 16.870</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 26.565)</b>			
28.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6.375% 18-Jan-2027	16.870	0,06
<b>Ghana - 359.839</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 419.545)</b>			
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.875% 11-Feb-2035	157.500	0,56
200.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	202.339	0,73
<b>Hungría - 268.721</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 184.654)</b>			
45.000.000	Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	111.905	0,40
37.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 21-Aug-2030	101.952	0,36
22.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	54.864	0,20
<b>India - 203.940</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 214.441)</b>			
200.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3.250% 15-Jan-2030	203.940	0,73
<b>Indonesia - 1.824.239</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.573.522)</b>			
250.000	Adaro Indonesia PT 'REGS' 4.250% 31-Oct-2024	255.937	0,92
2.294.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	164.011	0,59
5.500.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	414.440	1,48
1.100.000.000	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	85.843	0,31
2.230.000.000	Indonesia Treasury Bond 9.000% 15-Mar-2029	181.255	0,65
200.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	198.535	0,71
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3.000% 30-Jun-2030	198.787	0,71
290.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5.250% 24-Oct-2042	325.431	1,17
<b>Israel - 676.862</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 494.050)</b>			
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	196.924	0,71
280.000	ICL Group Ltd '144A' 6.375% 31-May-2038	361.200	1,29
115.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	118.738	0,43

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Kazajistán - 433.870</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	233.625	0,84
200.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	200.245	0,72
<b>Malasia - 389.269</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 279.727)</b>			
350.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	83.666	0,30
450.000	Malaysia Government Bond 3.885% 15-Aug-2029	110.337	0,40
415.000	Malaysia Government Bond 4.893% 08-Jun-2038	108.863	0,39
330.000	Malaysia Government Bond 4.921% 06-Jul-2048	86.403	0,31
<b>México - 3.201.286</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.630.123)</b>			
178.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	183.880	0,66
400.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	392.908	1,41
200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	196.863	0,71
200.000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 'REGS' 4.875% 14-Jan-2048	202.374	0,72
3.500.000	Mexican Bonos 5.500% 04-Mar-2027	156.940	0,56
9.000.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	444.662	1,59
9.500.000	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	450.709	1,62
10.500.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	543.067	1,95
65.000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23-Jan-2029	67.548	0,24
2.725.000	Petroleos Mexicanos 7.470% 12-Nov-2026	121.036	0,43
195.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	188.560	0,68
250.000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.700% 16-Feb-2032	252.739	0,91
<b>Marruecos - 189.453</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	189.453	0,68
<b>Nigeria - 585.799</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 216.005)</b>			
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	200.149	0,72
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16-Feb-2032	197.650	0,71
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	188.000	0,67
<b>Omán - 215.745</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 206.930)</b>			
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.000% 01-Aug-2029	215.745	0,77
<b>Perú - 445.694</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 616.987)</b>			
850.000	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	220.323	0,79
100.000	Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	25.671	0,09
200.000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	199.700	0,72
<b>Catar - 297.930</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 202.975)</b>			
300.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	297.930	1,07
<b>República de Serbia - 104.397</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
100.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	104.397	0,38
<b>Rumanía - 24.086</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 54.423)</b>			
100.000	Romania Government Bond 5.800% 26-Jul-2027	24.086	0,09
<b>Rusia - 2.878.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.063.148)</b>			
200.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	189.450	0,68

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Rusia cont.</b>			
200.000	Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	195.187	0,70
200.000	Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	194.940	0,70
16.100.000	Russian Federal Bond - OFZ 6.000% 06-Oct-2027	192.089	0,69
94.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	1.178.068	4,22
8.400.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	108.019	0,39
44.473.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	570.589	2,05
19.700.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 16-Mar-2039	249.658	0,89
<b>Senegal - 407.543</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 444.555)</b>			
395.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6.250% 23-May-2033	407.543	1,46
<b>Sudáfrica - 2.080.836</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.619.200)</b>			
16.700.000	Republic of South Africa Government Bond 7.000% 28-Feb-2031	883.968	3,17
10.850.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	628.598	2,25
6.150.000	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	321.126	1,15
650.000	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	45.156	0,16
200.000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	201.988	0,73
<b>Supranacional - 505.743</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 721.857)</b>			
230.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.994% 21-Sep-2029	237.939	0,85
245.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 4.700% 22-Oct-2031	267.804	0,96
<b>Tanzania - 407.427</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	198.327	0,71
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	209.100	0,75
<b>Tailandia - 736.008</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 980.268)</b>			
7.250.000	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	242.359	0,87
6.000.000	Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	207.155	0,74
7.900.000	Thailand Government Bond 4.875% 22-Jun-2029	286.494	1,03
<b>Turquía - 398.348</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 671.353)</b>			
200.000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3.375% 29-Jun-2028	194.970	0,70
200.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6.875% 28-Feb-2025	203.378	0,73
<b>Ucrania - 485.683</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 668.585)</b>			
200.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	179.026	0,64
115.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1.258% 31-May-2040	105.107	0,38
200.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc 'REGS' 6.200% 11-Feb-2025	201.550	0,72
<b>Emiratos Árabes Unidos - 897.272</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 493.043)</b>			
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	203.000	0,73
200.000	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	213.650	0,76
200.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 6.850% 02-Jul-2037	263.904	0,95
200.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	216.718	0,78

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
	<b>Uruguay - 39.754</b>		
	<b>(31 de diciembre de 2020: 90.923)</b>	<b>39.754</b>	<b>0,14</b>
600.000	Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	12.981	0,05
1.195.000	Uruguay Government International Bond 'REGS' 8.500% 15-Mar-2028	26.773	0,09
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>26.531.803</b>	<b>95,15</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 3.494</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(195.105)	3.494	0,01
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>3.494</b>	<b>0,01</b>

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 96.068 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 69.009)

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 26.631.365 95,50**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos (1.441)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (550))</b>				
(13)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.696.094)	(1.441)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(1.441)</b>	<b>(0,00)</b>

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (81.789) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (89.046))

**Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (83.230) (0,29)**

**Activo circulante neto 1.335.153 4,79**

**Total activo neto 27.883.288 100,00**

La contraparte de los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

**Análisis de la cartera % de los activos totales**

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,44
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,01
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,34
Otro activo circulante	5,21
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	24.910.000	76.378	3-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	395	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	12.212.120	37.459	3-ene-22	JPMorgan Chase Bank	179	
Real brasileño	Dólar estadounidense	90.000	16.128	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	30	
Real brasileño	Dólar estadounidense	290.000	51.967	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	98	
Real brasileño	Dólar estadounidense	2.230.000	395.537	4-ene-22	JPMorgan Chase Bank	4.822	
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.850.000	331.512	4-ene-22	Goldman Sachs	625	
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	988.043	7.660.000	10-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	5.672	
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	1.840.000	66.402	18-feb-22	HSBC Bank plc	101	
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	45.754	1.250.000	18-feb-22	Barclays Bank PLC	575	
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	557.759	15.330.000	18-feb-22	HSBC Bank plc	3.684	
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.850.000	323.404	3-mar-22	Goldman Sachs	4.225	
Yuan chino	Dólar estadounidense	50.000	7.783	16-mar-22	HSBC Bank plc	46	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	24.910.000	75.997	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	229	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	86.090.000	260.675	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	2.765	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	86.360.000	263.228	16-mar-22	HSBC Bank plc	1.038	
Rupia india	Dólar estadounidense	28.950.000	379.583	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	5.740	
Rupia india	Dólar estadounidense	2.720.000	35.714	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	489	
Ringit malasio	Dólar estadounidense	2.920.000	688.517	16-mar-22	Barclays Bank PLC	11.639	
Ringit malasio	Dólar estadounidense	390.000	92.340	16-mar-22	Barclays Bank PLC	1.174	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	1.030.000	48.862	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	818	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	14.500.000	681.239	16-mar-22	Goldman Sachs	18.138	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	330.000	15.839	16-mar-22	Barclays Bank PLC	78	
Eslovi potaco	Dólar estadounidense	310.000	75.318	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	1.214	
Eslovi potaco	Dólar estadounidense	2.600.000	635.806	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	6.076	
Eslovi potaco	Dólar estadounidense	3.880.000	948.022	16-mar-22	HSBC Bank plc	9.862	
Bat tailandés	Dólar estadounidense	18.010.000	538.005	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	984	
Bat tailandés	Dólar estadounidense	2.140.000	63.359	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	685	
Bat tailandés	Dólar estadounidense	5.670.000	169.314	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	373	
Lira turca	Dólar estadounidense	330.000	22.763	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	709	
Dólar estadounidense	Peso chileno	300.355	257.410.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	1.495	
Dólar estadounidense	Yuan chino	416.597	2.660.000	16-mar-22	HSBC Bank plc	107	
Dólar estadounidense	Rublo ruso	390.600	29.420.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	3.321	
Dólar estadounidense	Rublo ruso	252.988	19.050.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	2.217	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	414.289	6.600.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	4.235	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	129.183	2.060.000	16-mar-22	Goldman Sachs	1.196	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	216.002	3.460.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	1.034	
						<b>USD</b>	<b>96.068</b>
Dólar estadounidense	Real brasileño	50.378	290.000	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(1.687)	
Dólar estadounidense	Real brasileño	327.985	1.850.000	4-ene-22	Goldman Sachs	(4.151)	
Dólar estadounidense	Real brasileño	15.771	90.000	4-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(386)	
Dólar estadounidense	Real brasileño	399.606	2.230.000	4-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(753)	
Dólar estadounidense	Euro	358.958	317.000	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(2.259)	
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	500.000	18.182	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(110)	
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	38.649	1.070.000	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(24)	
Peso colombiano	Dólar estadounidense	755.935.000	190.292	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(5.841)	
Peso colombiano	Dólar estadounidense	334.860.000	83.030	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(1.323)	
Peso filipino	Dólar estadounidense	1.035.000	20.435	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(412)	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund cont.</b>						
Dólar estadounidense	Peso chileno	195.561	170.860.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(2.811)
Dólar estadounidense	Yuan chino	191.825	1.230.000	16-mar-22	HSBC Bank plc	(762)
Dólar estadounidense	Corona checa	52.273	1.190.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(1.822)
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	75.825	24.910.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(401)
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	371.76	12.210.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(187)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	206.317	2.994.070.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(2.588)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	46.956	990.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(795)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.024.370	22.110.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(42.060)
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	231.144	950.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(5.976)
Dólar estadounidense	Esloți polaco	246.561	1.020.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(5.254)
Dólar estadounidense	Leu rumano	150.917	670.000	16-mar-22	JPMorgan Chase Bank	(2.187)
<b>USD</b>						<b>(81.789)</b>

# BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Irlanda - 4.014.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.770.066)</b>			
4.014.000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	4.014.000	3,19
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva</b>		<b>4.014.000</b>	<b>3,19</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Angola - 687.358</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.784.840)</b>			
700.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9.375% 08-May-2048	687.358	0,55
<b>Argentina - 2.633.357</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.669.204)</b>			
800.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.500% 09-Jul-2030	282.008	0,22
5.148.240	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.125% 09-Jul-2035	1.653.924	1,32
1.000.000	YPF SA 'REGS' 8.500% 27-Jun-2029	697.425	0,56
<b>Bahamas - 1.247.076</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.785.875)</b>			
1.350.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8.950% 15-Oct-2032	1.247.076	0,99
<b>Bielorrusia - 956.280</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.200.000		956.280	0,76
<b>Brasil - 8.908.041</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.398.092)</b>			
1.010.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7.250% 15-Jun-2026	926.463	0,74
300.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	346.171	0,27
35.000.000	Brasil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	6.195.099	4,93
500.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	476.408	0,38
1.020.000	Rumo Luxemburgo Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	963.900	0,77
<b>Burkina Faso - 596.664</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
600.000	Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	596.664	0,47
<b>Chile - 7.701.352</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.554.201)</b>			
1.200.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 4.500% 01-Mar-2026	1.362.266	1,08
1.100.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2.300% 01-Oct-2028	1.065.722	0,85
1.350.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.536.823	1,22
540.000	CAP SA 'REGS' 3.900% 27-Apr-2031	509.625	0,41
1.550.000	Chile Government International Bond 3.100% 22-Jan-2061	1.441.283	1,15
730.000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA 'REGS' 3.050% 14-Sep-2032	718.419	0,57
1.100.000	Sociedad Química y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	1.067.214	0,85
<b>China - 5.475.441</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.121.681)</b>			
8.700.000	China Government Bond 3.020% 27-May-2031	1.387.289	1,10
4.200.000	China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	699.540	0,56
1.900.000	Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	2.048.634	1,63
650.000	Redsun Properties Group Ltd 7.300% 13-Jan-2025	275.178	0,22
700.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.450% 11-Jan-2031	419.300	0,33
400.000	Sunac China Holdings Ltd 6.500% 26-Jan-2026	250.000	0,20
400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6.000% 25-Oct-2023	125.000	0,10
400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.500% 04-Feb-2023	134.000	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>China cont.</b>			
200.000	Zhenro Properties Group Ltd 9.150% 06-May-2023	136.500	0,11
<b>Colombia - 7.096.707</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.649.530)</b>			
1.092.000	Colombia Government International Bond 4.125% 22-Feb-2042	914.550	0,73
1.600.000	Colombia Government International Bond 4.125% 15-May-2051	1.304.000	1,04
8.035.100.000	Colombian TES 6.000% 28-Apr-2028	1.787.575	1,42
4.191.200.000	Colombian TES 7.250% 18-Oct-2034	945.449	0,75
4.800.000.000	Colombian TES 7.750% 18-Sep-2030	1.152.571	0,92
400.000	GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	401.416	0,32
605.000	Geopark Ltd 'REGS' 5.500% 17-Jan-2027	591.146	0,47
<b>Cote d'Ivoire - 2.906.380</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.778.518)</b>			
660.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	725.070	0,58
1.250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5.875% 17-Oct-2031	1.465.663	1,16
600.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.875% 17-Oct-2040	715.647	0,57
<b>República Checa - 431.381</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
11.500.000	Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	431.381	0,34
<b>República Dominicana - 1.324.375</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.330.761)</b>			
1.300.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.324.375	1,05
<b>Ecuador - 1.492.114</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.711.790)</b>			
231.321	Ecuador Government International Bond '144A' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	131.275	0,11
1.637.100	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon '144A' 5.000% 31-Jul-2030	1.360.839	1,08
<b>Egipto - 8.998.338</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.171.849)</b>			
700.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	646.506	0,52
850.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	696.222	0,55
700.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.750% 30-Sep-2051	627.956	0,50
2.500.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.875% 29-May-2050	2.277.000	1,81
26.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 18-Jan-2022	1.649.698	1,31
26.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 01-Mar-2022	1.630.300	1,30
25.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 08-Sep-2022	1.470.656	1,17
<b>El Salvador - 224.504</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
400.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.625% 01-Feb-2041	224.504	0,18
<b>Ghana - 3.738.840</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.156.396)</b>			
800.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11-Feb-2027	677.156	0,54
1.350.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.750% 07-Apr-2029	1.134.333	0,90
700.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	648.375	0,52
820.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	668.903	0,53
750.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.875% 07-May-2042	610.073	0,49

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Hungría - 623.455</b>				<b>Perú - 3.146.775</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 791.154)</b>			
250.000.000	Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	623.455	0,50	1.003.000	Peruvian Government International Bond 1.950% 17-Nov-2036	1.128.151	0,90
<b>India - 1.500.000</b>				<b>República de Serbia - 1.148.368</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.500.000	HDFC Bank Ltd 'REGS' FRN (Perpetual) 3.700% 25-Aug-2026	1.500.000	1,19	1.100.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	1.148.368	0,91
<b>Indonesia - 3.519.028</b>				<b>Rumanía - 3.790.474</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.365.608)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 9.540.818)</b>			
1.200.000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	1.187.412	0,95	590.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 1.750% 13-Jul-2030	628.050	0,50
10.148.000.000	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-May-2038	743.339	0,59	1.900.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.750% 14-Apr-2041	1.935.664	1,54
1.600.000	Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	1.588.277	1,26	1.200.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.875% 13-Apr-2042	1.226.760	0,98
<b>Kazajistán - 485.905</b>				<b>Rusia - 9.855.452</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 490.753)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 10.244.824)</b>			
210.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8.950% 04-May-2023	485.905	0,39	1.450.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	1.373.513	1,09
<b>Libano - 188.676</b>				<b>Sudáfrica - 7.379.219</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 250.496)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 6.382.084)</b>			
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.200% 17-May-2033	41.360	0,03	17.300.000	Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	1.002.282	0,80
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8.250% 17-May-2034	41.416	0,03	24.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28-Feb-2035	1.352.476	1,07
600.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.000% 20-Mar-2028	63.420	0,05	72.325.032	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	5.024.461	4,00
400.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (Defaulted) 7.150% 20-Nov-2031	42.480	0,04	<b>Tailandia - 1.349.658</b>			
<b>Macao - 694.124</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 3.953.530)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.926.828)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 1.634.874)</b>			
700.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4.750% 01-Feb-2027	694.124	0,55	1.350.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17-Feb-2024	1.200.763	0,96
<b>Malasia - 1.638.184</b>				<b>Turquía - 2.993.019</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.032.922)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 3.556.262)</b>			
4.075.000	Malaysia Government Bond 2.632% 15-Apr-2031	904.353	0,72	900.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	736.713	0,59
3.200.000	Malaysia Government Bond 3.757% 22-May-2040	733.831	0,58	1.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality 'REGS' 6.375% 09-Dec-2025	911.750	0,72
<b>México - 10.054.509</b>				<b>Ucrania - 5.205.081</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.434.381)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 4.395.457)</b>			
590.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	593.180	0,47	900.000	NPC Ukrenergo 'REGS' 6.875% 09-Nov-2026	790.939	0,63
1.000.000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	601.430	0,48	618.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.253% 15-Mar-2033	547.554	0,44
138.307.300	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	6.372.951	5,07	900.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	805.617	0,64
20.000.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	988.137	0,79	600.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2022	596.106	0,47
1.550.000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	1.498.811	1,19	1.900.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2027	1.808.321	1,44
<b>Moldavia - 1.440.096</b>				<b>Túnez - 1.200.763</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.421.875)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 1.634.874)</b>			
1.400.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8.450% 29-Apr-2026	1.440.096	1,15	1.350.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17-Feb-2024	1.200.763	0,96
<b>Nigeria - 2.016.084</b>				<b>Turquía - 2.993.019</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.767.533)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 3.556.262)</b>			
700.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6.500% 28-Nov-2027	700.522	0,56	900.000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS 'REGS' 7.750% 02-Feb-2027	736.713	0,59
1.250.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.747% 21-Jan-2031	1.315.562	1,04	1.000.000	Istanbul Metropolitan Municipality 'REGS' 6.375% 09-Dec-2025	911.750	0,72
<b>Pakistán - 348.381</b>				<b>Ucrania - 5.205.081</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 4.395.457)</b>			
350.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 7.375% 08-Apr-2031	348.381	0,28	618.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.253% 15-Mar-2033	547.554	0,44
<b>Panamá - 1.986.469</b>				<b>Túnez - 1.200.763</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.182.623)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 1.634.874)</b>			
1.300.000	Banistmo SA 'REGS' 4.250% 31-Jul-2027	1.324.063	1,05	1.350.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.625% 17-Feb-2024	1.200.763	0,96
600.000	Panama Government International Bond 4.500% 16-Apr-2050	662.406	0,53	<b>Turquía - 2.993.019</b>			
<b>Total inversiones en bonos</b>				<b>Total inversiones en bonos</b>			
				<b>114.981.928 91,49</b>			

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 120.229</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 39.729)</b>				
(12)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.824.484)	120.213	0,10
(57)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6.895.664)	16	0,00

**Total contratos de futuros abiertos** **120.229** **0,10**

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 2.094.578 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 3.960.505)

2.094.578 1,67

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** **121.210.735** **96,45**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - (35.277)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.300.000	CDS United Mexican States 1.000% 20-Jun-2026	(35.277)	(0,03)

**Total swaps de incumplimiento de crédito** **(35.277)** **(0,03)**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (70.322)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(59)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7.697.656)	(64.172)	(0,05)
(3)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(591.375)	(6.150)	(0,01)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b> <b>(70.322)</b> <b>(0,06)</b>				
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (388.669) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.854.632))				
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b> <b>(494.268)</b> <b>(0,40)</b>				
<b>Activo circulante neto</b> <b>4.960.858</b> <b>3,95</b>				
<b>Total activo neto</b> <b>125.677.325</b> <b>100,00</b>				

La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.  
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Bank of America Merrill Lynch.

**Análisis de la cartera** **% de los activos totales**

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,17
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,10
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,66
Otro activo circulante	4,07
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund**

Dólar estadounidense	Peso chileno	1.691.420	1.430.000.000	12-ene-22	BNP Paribas	14.907
Dólar estadounidense	Peso chileno	1.525.228	1.213.700.000	12-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	102.302
Real brasileño	Dólar estadounidense	2.200.000	386.068	2-feb-22	JPMorgan Chase Bank	6.122
Real brasileño	Dólar estadounidense	4.300.000	753.846	2-feb-22	UBS AG	12.707
Rupia india	Dólar estadounidense	38.000.000	500.625	9-feb-22	BNP Paribas	7.459
Rupia india	Dólar estadounidense	103.500.000	1.378.401	9-feb-22	Morgan Stanley	5.459
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	18.154.263.000	1.262.115	9-feb-22	Morgan Stanley	12.260
Ringit malasio	Dólar estadounidense	7.950.000	1.904.785	9-feb-22	Morgan Stanley	4.048
Rublo ruso	Dólar estadounidense	28.000.000	370.847	9-feb-22	UBS AG	627
Dólar estadounidense	Peso colombiano	2.343.631	9.143.675.000	9-feb-22	JPMorgan Chase Bank	104.518
Dólar estadounidense	Rublo ruso	553.984	40.055.000	9-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	22.578
Dólar estadounidense	Rublo ruso	1.281.862	95.800.000	9-feb-22	UBS AG	10.891
Yuan chino	Dólar estadounidense	18.400.000	2.866.463	14-feb-22	Morgan Stanley	19.793
Corona checa	Dólar estadounidense	98.000	4.426	14-feb-22	BNP Paribas	42
Euro	Dólar estadounidense	600.000	674.437	14-feb-22	Morgan Stanley	9.228
Euro	Dólar estadounidense	400.000	453.140	14-feb-22	HSBC Bank plc	2.637
Peso mexicano	Dólar estadounidense	8.342.000	388.215	14-feb-22	BNP Paribas	16.321
Peso mexicano	Dólar estadounidense	14.044.000	662.626	14-feb-22	Morgan Stanley	18.423
Eslovi polaco	Dólar estadounidense	20.120.000	4.943.891	14-feb-22	JPMorgan Chase Bank	35.206
Bat tailandés	Dólar estadounidense	21.000.000	619.317	14-feb-22	Morgan Stanley	9.179
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	1.439.526	22.800.000	14-feb-22	UBS AG	17.042
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	1.060.362	16.347.000	14-feb-22	Barclays Bank PLC	40.478
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	1.735.961	26.664.000	14-feb-22	Barclays Bank PLC	72.403

**USD** **544.630**

Dólar estadounidense	Real brasileño	3.975.678	22.588.612	2-feb-22	HSBC Bank plc	(51.152)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	28.000.000	374.327	9-feb-22	Barclays Bank PLC	(2.853)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	391.936	5.650.000.000	9-feb-22	HSBC Bank plc	(4.677)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	553.823.000	1.723.914	14-feb-22	Morgan Stanley	(23.702)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	410.000.000	1.261.693	14-feb-22	Morgan Stanley	(3.011)
Leu rumano	Dólar estadounidense	6.236.000	1.432.250	14-feb-22	Goldman Sachs	(2.877)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	3.797.000	237.054	14-feb-22	UBS AG	(161)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	150.143.000	4.590.266	14-feb-22	Goldman Sachs	(96.725)
Dólar estadounidense	Yuan chino	937.898	6.000.000	14-feb-22	BNP Paribas	(3.273)
Dólar estadounidense	Corona checa	428.946	9.651.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(11.053)
Dólar estadounidense	Euro	13.081.079	11.528.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(54.412)
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	639.241	209.493.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(3.893)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	3.149.590	65.629.000	14-feb-22	BNP Paribas	(33.019)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	955.082	20.612.000	14-feb-22	BNP Paribas	(44.475)
Dólar estadounidense	Eslovi polaco	611.494	2.500.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(7.181)
Dólar estadounidense	Eslovi polaco	1.265.408	5.200.000	14-feb-22	Morgan Stanley	(21.436)
Dólar estadounidense	Bat tailandés	772.109	26.000.000	14-feb-22	Goldman Sachs	(6.029)

**USD** **(369.929)**

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	70	80	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	13.602	15.393	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	96
<b>USD</b> <b>96</b>						
<b>EUR</b> <b>84</b>						
Dólar estadounidense	Euro	102	90	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Euro	84	75	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(2)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(2)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	37	41	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	6.907	7.817	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	49	
Dólar estadounidense	Euro	51	45	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Euro	42	38	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>49</b>
						<b>EUR</b>	<b>43</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	266.207	359.752	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	564	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	47.505.706	62.758.416	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.541.393	
						<b>USD</b>	<b>1.541.957</b>
						<b>GBP</b>	<b>1.139.195</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	468	350	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	413.298	312.055	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9.074)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	46.884	35.173	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(724)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	335.048	253.323	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7.829)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	50.858	38.306	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(990)	
						<b>USD</b>	<b>(18.623)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(13.759)</b>

**BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	286	384	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.329	1.796	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	241.592	319.160	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.539	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5	7	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	13	17	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34	25	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>7.846</b>
						<b>GBP</b>	<b>5.797</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	384	286	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.101	1.587	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(46)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.703	1.287	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(40)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.325	998	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(26)	
						<b>USD</b>	<b>(115)</b>
						<b>GBP</b>	<b>(85)</b>



# BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	Holdings	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Irlanda - 2.426.564</b>				<b>Francia cont.</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.230.642)</b>				1.400.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027	1.414.000	0,51
2.759.885	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund ^	2.426.564	0,88	1.300.000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	1.404.127	0,51
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva 2.426.564 0,88</b>				6.950.000	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2031	6.813.380	2,47
<b>Renta fija</b>				1.965.000	French Republic Government Bond OAT 1.000% 25-May-2027	2.102.015	0,76
<b>Austria - 9.753.280</b>				2.625.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.500% 25-May-2040	2.567.705	0,93
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				2.175.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 1.500% 25-May-2050	2.522.625	0,91
7.150.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	7.103.704	2,57	1.750.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 2.000% 25-May-2048	2.250.140	0,82
2.575.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.750% 20-Mar-2051	2.649.576	0,96	800.000	Orange SA 'EMTN' 0.000% 04-Sep-2026	792.732	0,29
<b>Bélgica - 26.211.157</b>				300.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	313.125	0,11
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.523.029)</b>				200.000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	221.830	0,08
4.000.000	Communaute Francaise de Belgique 'EMTN' 0.000% 22-Jun-2029	3.958.316	1,43	800.000	Sanofi 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	827.123	0,30
3.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.000% 22-Oct-2031	3.241.425	1,18	700.000	Sanofi 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	762.534	0,28
1.500.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.400% 22-Jun-2040	1.426.545	0,52	4.600.000	Societe Du Grand Paris EPIC 'EMTN' 1.700% 25-May-2050	5.332.688	1,93
16.550.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	17.584.871	6,37	800.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.250% 15-Apr-2028	844.286	0,31
<b>Brasil - 1.172.615</b>				<b>Alemania - 24.310.467</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 772.106)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 114.823.425)</b>			
475.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	481.427	0,17	1.200.000	Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 24-Oct-2023	1.296.729	0,47
550.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	462.140	0,17	6.200.000	Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	6.336.772	2,30
225.000	Vale Overseas Ltd 6.250% 10-Aug-2026	229.048	0,08	5.250.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	5.242.755	1,90
<b>Chile - 326.591</b>				2.025.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.750% 04-Jul-2028	2.722.046	0,99
<b>(31 de diciembre de 2020: 392.886)</b>				3.700.000	Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	3.744.844	1,36
364.000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	326.591	0,12	1.350.000	Daimler AG 'EMTN' 1.000% 15-Nov-2027	1.413.738	0,51
<b>China - 4.302.060</b>				1.870.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.375% 23-Apr-2030	1.921.785	0,70
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.965.184)</b>				1.200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1.202.274	0,43
27.800.000	China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	4.107.121	1,49	400.000	Volkswagen International Finance NV 1.875% 30-Mar-2027	429.524	0,15
225.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	194.939	0,07	<b>Hungría - 514.742</b>			
<b>Colombia - 736.758</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 4.008.296)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 221.268)</b>				490.000		514.742	0,19
625.000	Ecopetrol SA 5.875% 02-Nov-2051	515.189	0,19	<b>Indonesia - 767.344</b>			
250.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	221.569	0,08	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.347.064)</b>			
<b>Cote d'Ivoire - 482.472</b>				800.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1.875% 05-Nov-2031	767.344	0,28
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.132.596)</b>				<b>Irlanda - 11.809.854</b>			
500.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	482.472	0,17	<b>(31 de diciembre de 2020: 7.278.724)</b>			
<b>Egipto - 352.883</b>				1.530.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29-Oct-2028	1.365.090	0,49
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.111.352)</b>				5.675.000	Ireland Government Bond 0.200% 18-Oct-2030	5.712.171	2,07
435.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	352.883	0,13	3.955.000	Ireland Government Bond 2.400% 15-May-2030	4.732.593	1,72
<b>Estonia - 1.502.350</b>				<b>Italia - 35.165.976</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.546.751)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 36.027.994)</b>			
1.500.000	Estonia Government International Bond 0.125% 10-Jun-2030	1.502.350	0,54	750.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5.500% 27-Oct-2047	913.102	0,33
<b>Francia - 41.575.704</b>				1.225.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027	1.221.290	0,44
<b>(31 de diciembre de 2020: 62.219.065)</b>				8.850.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	8.682.580	3,14
9.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.000% 28-Oct-2027	9.033.519	3,27	5.450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.950% 15-Mar-2023	5.538.331	2,01
900.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	1.011.489	0,37	7.030.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	6.891.087	2,50
1.210.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 08-Oct-2025	1.349.052	0,49	6.275.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	6.601.436	2,39
1.400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.000% 25-Nov-2030	1.367.260	0,50	1.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	2.151.218	0,78
600.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	646.074	0,23				

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
	<b>Italia cont.</b>				<b>España cont.</b>		
2.375.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.000% 01-Feb-2037	3.166.932	1,15	1.300.000	Banco Santander SA 'EMTN' 2.500% 18-Mar-2025	1.383.819	0,50
				900.000	Iberdrola International BV 'EMTN' 3.000% 31-Jan-2022	902.151	0,33
				1.000.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1.018.989	0,37
	<b>Japón - 417.261</b>			1.200.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2.625% 15-Apr-2030	1.392.711	0,50
	<b>(31 de diciembre de 2020: 438.583)</b>	<b>417.261</b>	<b>0,15</b>	3.800.000	Spain Government Bond '144A' 0.500% 31-Oct-2031	3.777.189	1,37
385.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.000% 09-Jul-2040	417.261	0,15	2.550.000	Spain Government Bond '144A' 1.200% 31-Oct-2040	2.574.148	0,93
				2.500.000	Spain Government Bond '144A' 2.900% 31-Oct-2046	3.375.650	1,22
	<b>Kazajistán - 315.069</b>				<b>Supranacional - 2.778.557</b>		
	<b>(31 de diciembre de 2020: 301.682)</b>	<b>315.069</b>	<b>0,11</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: 3.223.728)</b>	<b>2.778.557</b>	<b>1,01</b>
350.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 4.125% 10-Dec-2022	315.069	0,11	725.000	Africa Finance Corp 'REGS' 2.875% 28-Apr-2028	633.141	0,23
				475.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 5.250% 11-Oct-2023	443.788	0,16
	<b>Kuwait - 462.862</b>			500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2.750% 22-Jan-2033	527.307	0,19
	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>462.862</b>	<b>0,17</b>	470.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	457.111	0,17
525.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	462.862	0,17	750.000	European Union 0.000% 04-Jul-2035	717.210	0,26
					<b>Suiza - 688.720</b>		
	<b>Luxemburgo - 1.399.391</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 50.446)</b>	<b>688.720</b>	<b>0,25</b>
	<b>(31 de diciembre de 2020: 3.036.585)</b>	<b>1.399.391</b>	<b>0,51</b>	700.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 05-Nov-2028	688.720	0,25
875.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.750% 15-Mar-2028	940.174	0,34		<b>Emiratos Árabes Unidos - 480.644</b>		
458.443	Silver Arrow SA '2020-1FR A' FRN 0.107% 20-Nov-2030	459.217	0,17		<b>(31 de diciembre de 2020: 693.404)</b>	<b>480.644</b>	<b>0,17</b>
				505.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	480.644	0,17
	<b>México - 7.714.238</b>				<b>Reino Unido - 6.405.974</b>		
	<b>(31 de diciembre de 2020: 8.276.674)</b>	<b>7.714.238</b>	<b>2,80</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: 9.719.657)</b>	<b>6.405.974</b>	<b>2,32</b>
1.675.000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	1.527.044	0,55	685.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	697.684	0,25
300.000	Braskem Ilesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	264.925	0,10	800.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1.231% 08-May-2031	828.782	0,30
116.000.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	5.033.984	1,83	550.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	592.500	0,21
975.000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23-Jan-2030	888.285	0,32	460.198	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	402.387	0,15
				725.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	711.413	0,26
	<b>Países Bajos - 19.608.049</b>			675.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17-Oct-2028	685.720	0,25
	<b>(31 de diciembre de 2020: 24.340.590)</b>	<b>19.608.049</b>	<b>7,11</b>	1.450.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	1.428.148	0,52
800.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2.875% 18-Jan-2028	822.531	0,30	960.000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	1.059.340	0,38
700.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	725.485	0,26		<b>EE. UU. - 30.849.394</b>		
600.000	ING Groep NV FRN 2.000% 22-Mar-2030	625.284	0,23		<b>(31 de diciembre de 2020: 43.535.537)</b>	<b>30.849.394</b>	<b>11,18</b>
4.530.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	4.544.541	1,65	675.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.500% 05-May-2028	682.564	0,25
2.425.000	Netherlands Government Bond '144A' 0.750% 15-Jul-2027	2.576.077	0,93	525.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.800% 05-May-2032	529.642	0,19
9.675.000	Netherlands Government Bond '144A' 2.000% 15-Jul-2024	10.314.131	3,74	925.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	917.581	0,33
				415.000	AT&T Inc 1.800% 14-Sep-2039	417.733	0,15
	<b>Noruega - 17.817.072</b>			1.095.000	Berkshire Hathaway Inc 0.000% 12-Mar-2025	1.093.956	0,40
	<b>(31 de diciembre de 2020: 410.134)</b>	<b>17.817.072</b>	<b>6,46</b>	750.000	Berry Global Inc 1.570% 15-Jan-2026	645.355	0,23
450.000	Equinor ASA 3.250% 18-Nov-2049	421.363	0,15	955.000	Capital One Financial Corp FRN 2.359% 29-Jul-2032	795.937	0,29
175.000.000	Norway Government Bond '144A' 1.500% 19-Feb-2026	17.395.709	6,31	500.000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	449.424	0,16
				430.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4.500% 15-Aug-2030	387.221	0,14
	<b>Catar - 1.046.744</b>			400.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	359.025	0,13
	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>	<b>1.046.744</b>	<b>0,38</b>	130.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	116.683	0,04
1.200.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	1.046.744	0,38	545.000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB '2019-MOBX A' FRN 1.060% 15-Nov-2036	478.004	0,17
				475.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	441.883	0,16
	<b>República de Serbia - 962.819</b>			1.025.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	946.614	0,34
	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.860.674)</b>	<b>962.819</b>	<b>0,35</b>	475.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	428.194	0,16
1.050.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	962.819	0,35				
					<b>Rumanía - 1.022.439</b>		
	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.857.843)</b>	<b>1.022.439</b>	<b>0,37</b>		<b>(31 de diciembre de 2020: 2.857.843)</b>	<b>1.022.439</b>	<b>0,37</b>
475.000	Romanian Government International Bond 'EMTN' 2.875% 11-Mar-2029	505.999	0,18	475.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	516.440	0,19
					<b>Rusia - 1.480.784</b>		
475.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	516.440	0,19		<b>(31 de diciembre de 2020: 5.299.048)</b>	<b>1.480.784</b>	<b>0,54</b>
				131.100.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	1.480.784	0,54
	<b>España - 14.827.911</b>						
	<b>(31 de diciembre de 2020: 24.634.995)</b>	<b>14.827.911</b>	<b>5,37</b>				
400.000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0.550% 30-Apr-2030	403.254	0,15				

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
400.000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.450% 22-Jan-2027	409.274	0,15
325.000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	372.641	0,13
425.000	DaVita Inc 'REGS' 3.750% 15-Feb-2031	363.499	0,13
675.000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	701.674	0,25
350.000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	357.034	0,13
725.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	663.476	0,24
975.000	EQT Corp 'REGS' 3.125% 15-May-2026	880.167	0,32
570.000	Equinix Inc 1.000% 15-Sep-2025	486.275	0,18
650.000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	680.339	0,25
530.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	477.628	0,17
455.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15-Apr-2026	445.556	0,16
371.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	345.053	0,13
460.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.500% 01-Aug-2026	431.467	0,16
575.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2032	503.234	0,18
650.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3.625% 15-Jan-2032	574.061	0,21
660.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5.000% 01-Aug-2024	596.014	0,22
465.000	Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	463.215	0,17
1.050.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 4.250% 01-Jul-2028	914.537	0,33
395.000	Marsh & McLennan Cos Inc 1.979% 21-Mar-2030	432.673	0,16
525.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	526.094	0,19
499.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3.875% 15-Feb-2029	460.839	0,17
1.400.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	1.402.249	0,51
1.400.000	Mozart Debt Merger Sub Inc 'REGS' 3.875% 01-Apr-2029	1.227.806	0,44
625.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	621.159	0,23
425.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	504.594	0,18
1.000.000	PepsiCo Inc 1.050% 09-Oct-2050	979.526	0,35
535.000	Pioneer Natural Resources Co 1.900% 15-Aug-2030	445.952	0,16
540.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	476.767	0,17
350.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	321.580	0,12
700.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	680.050	0,25
264.063	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 4.738% 20-Mar-2025	242.959	0,09
725.000	Stellantis Finance US Inc 'REGS' 2.691% 15-Sep-2031	627.628	0,23
1.025.000	Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5.125% 01-Aug-2030	991.463	0,36
100.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	92.598	0,03
400.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	361.505	0,13
536.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3.500% 15-Feb-2025	478.353	0,17
370.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	358.464	0,13
1.350.000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	1.262.175	0,46
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>267.262.181</b>	<b>96,86</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 411.469 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 596.945)		411.469	0,15
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>270.100.214</b>	<b>97,89</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos -(261.581)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 342.675)</b>				
39	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5.196.360	(38.653)	(0,01)
3	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	514.110	(9.063)	(0,00)
11	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.274.140	(113.532)	(0,04)
25	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.800.750	(4.402)	(0,00)
(232)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(26.586.496)	(79.990)	(0,03)
(16)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.254.719)	(15.941)	(0,01)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(261.581)</b>	<b>(0,09)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (267.752) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (633.155))			(267.752)	(0,10)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(529.333)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>6.351.292</b>	<b>2,30</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>275.922.173</b>	<b>100,00</b>

^ **Inversión en otro Fondo de la Sociedad.**  
La contraparte de los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

<b>Análisis de la cartera</b>	<b>% de los activos totales</b>
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,94
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,15
Otro activo circulante	3,91
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>						
Euro	Dólar estadounidense	10.000.000	11.323.600	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank	62.527
Euro	Dólar estadounidense	33.019.534	37.390.000	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank	206.460
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	261.560.000	797.901	16-mar-22	Barclays Bank PLC	2.180
Rupia india	Dólar estadounidense	95.540.000	1.253.296	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	16.080
Peso mexicano	Euro	2.516.466	105.799	16-mar-22	Goldman Sachs	656
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.035.699	13.000.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	196
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.624.873	16.760.000	16-mar-22	HSBC Bank plc	592
Dólar estadounidense	Rublo ruso	1.792.353	135.000.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	13.365
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	1.303.463	35.870.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	6.098
						<b>EUR 308.154</b>
Euro	Corona noruega	182.454	1.840.000	16-feb-22	Barclays Bank PLC	(762)
Euro	Corona noruega	17.505.210	176.540.000	16-feb-22	Barclays Bank PLC	(73.576)
Euro	Libra esterlina	142.115	120.000	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(407)
Euro	Corona sueca	697.256	7.180.000	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(292)
Euro	Peso mexicano	5.082.366	123.976.466	16-mar-22	Goldman Sachs	(162.310)
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	797.439	261.560.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC	(2.586)
Dólar estadounidense	Rupia india	1.732.649	132.513.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited	(27.266)
						<b>EUR (267.199)</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund, Clase de acciones CHF H (Cubierta)</b>						
Euro	Franco suizo	24.869	25.756	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	40
Franco suizo	Euro	17.517	16.833	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	54
Franco suizo	Euro	3.482.079	3.330.539	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	26.189
						<b>EUR 26.283</b>
						<b>CHF 27.266</b>
Euro	Franco suizo	14.721	15.334	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Franco suizo	23.877	24.900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(126)
						<b>EUR (187)</b>
						<b>CHF (194)</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund, Clase de acciones CHF I (Cubierta)</b>						
Euro	Franco suizo	72.153	74.727	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	115
Franco suizo	Euro	52.042	50.009	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	160
Franco suizo	Euro	10.205.743	9.761.590	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	76.757
						<b>EUR 77.032</b>
						<b>CHF 79.913</b>
Euro	Franco suizo	69.055	72.013	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(366)
						<b>EUR (366)</b>
						<b>CHF (380)</b>

# BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %	Posiciones Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %		
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				<b>Renta fija cont.</b>					
<b>Irlanda - 1.473.494</b>				<b>Francia cont.</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.007.896)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 5.653.376)</b>					
	2.562	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund ^	432.807	1,06	362.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	357.565	0,88	
	919.805	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	1.040.687	2,56	100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	100.488	0,25	
					100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.750% 25-Oct-2028	100.131	0,25	
<b>Total inversiones totales en organismos de inversión colectiva</b>				<b>1.473.494</b>	<b>3,62</b>	230.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.125% 28-Apr-2027	238.400	0,59
<b>Renta fija</b>				<b>Alemania - 3.992.547</b>					
<b>Australia - 401.020</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 5.653.376)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: 709.814)</b>				<b>3.992.547</b>					
	200.000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1.250% 01-Mar-2033	191.675	0,47	300.000	Bayer AG 0.375% 06-Jul-2024	303.072	0,74	
	200.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	209.345	0,51	96.000	Daimler AG 'EMTN' 1.125% 06-Nov-2031	100.676	0,25	
<b>Austria - 201.127</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>201.127</b>					
	100.000	JAB Holdings BV 1.000% 14-Jul-2031	97.137	0,24	300.000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	299.685	0,73	
	100.000	JAB Holdings BV 2.250% 19-Dec-2039	103.990	0,25	300.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 0.500% 05-Jul-2027	305.361	0,75	
<b>Bermudas - 103.425</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 216.720)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: 216.720)</b>				<b>103.425</b>					
	100.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	103.425	0,25	128.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31-Mar-2028	131.952	0,32	
<b>Chipre - 175.999</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>175.999</b>					
	170.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	175.999	0,43	200.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2026	210.728	0,52	
<b>Finlandia - 238.887</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 411.427)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: 411.427)</b>				<b>238.887</b>					
	228.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	238.887	0,59	200.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	213.251	0,52	
<b>Francia - 5.466.921</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 7.649.987)</b>					
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.649.987)</b>				<b>5.466.921</b>					
	200.000	Aeroports de Paris 1.000% 05-Jan-2029	205.633	0,50	100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2.000% 24-Jun-2032	109.123	0,27	
	100.000	Aeroports de Paris 1.500% 02-Jul-2032	105.264	0,26	100.000	Mahle GmbH 'EMTN' 2.375% 14-May-2028	97.234	0,24	
	100.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	112.388	0,28	200.000	Merck KGaA FRN 2.875% 25-Jun-2079	216.144	0,53	
	100.000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	105.728	0,26	292.000	Roadster Finance DAC 'EMTN' 1.625% 09-Dec-2024	299.992	0,74	
	100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	98.318	0,24	86.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1.750% 28-Feb-2039	99.307	0,24	
	500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.250% 13-Apr-2037	494.641	1,21	400.000	Vantage Towers AG 'EMTN' 0.000% 31-Mar-2025	396.074	0,97	
	200.000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	199.756	0,49	248.000	Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 0.125% 12-Feb-2027	242.785	0,60	
	200.000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	191.246	0,47	100.000	Volkswagen International Finance NV 4.125% 16-Nov-2038	138.810	0,34	
	200.000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	198.820	0,49	100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 14-Jun-2027	108.870	0,27	
	200.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	196.979	0,48	100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	109.250	0,27	
	100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	107.563	0,26	100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.625% 07-Oct-2027	100.158	0,25	
	300.000	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	299.820	0,74	100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2.750% 22-Mar-2038	115.595	0,28	
	100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	99.272	0,24	100.000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	96.855	0,24	
	100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	106.476	0,26	200.000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3.000% 20-Jul-2028	194.820	0,48	
	200.000	Engie SA 'EMTN' 0.500% 24-Oct-2030	198.171	0,49	100.000	Wintershall Dea Finance BV 1.823% 25-Sep-2031	102.805	0,25	
	100.000	Iliad SA 1.875% 11-Feb-2028	95.344	0,23	<b>Hong Kong - 100.856</b>				
	200.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Aug-2032	193.755	0,48	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
	100.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	98.895	0,24	<b>100.856</b>				
	200.000	MMS USA Holdings Inc 0.625% 13-Jun-2025	202.332	0,50	102.000	AIA Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	100.856	0,25	
	100.000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	103.211	0,25	<b>Irlanda - 1.669.132</b>				
	100.000	Orange SA 'EMTN' 0.625% 16-Dec-2033	97.418	0,24	<b>(31 de diciembre de 2020: 875.262)</b>				
	200.000	RCI Banque SA 'EMTN' 2.000% 11-Jul-2024	208.237	0,51	<b>1.669.132</b>				
	200.000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	199.500	0,49	200.000	AIB Group Plc 'EMTN' 1.250% 28-May-2024	205.640	0,51	
	100.000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	106.365	0,26	100.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2.875% 30-May-2031	105.555	0,26	
	200.000	Thales SA 'EMTN' 0.000% 26-Mar-2026	197.664	0,49	200.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1.375% 11-Aug-2031	197.840	0,49	
	200.000	Thales SA 'EMTN' 0.750% 23-Jan-2025	203.742	0,50	200.000	Dell Bank International DAC 1.625% 24-Jun-2024	207.010	0,51	
	110.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.369% 06-Oct-2026	120.018	0,29	238.000	Dell Bank International DAC 'EMTN' 0.500% 27-Oct-2026	236.841	0,58	
	122.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 18-May-2022	123.781	0,30	406.569	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	404.385	0,99	
				<b>Italia - 1.611.111</b>					
				<b>(31 de diciembre de 2020: 1.249.790)</b>					
				<b>1.611.111</b>					
	100.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5.000% 08-Jun-2048	119.943	0,29	100.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	101.663	0,25	
	140.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.596% 21-Nov-2025	155.820	0,38	110.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	111.900	0,27	
	129.000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2.000% 11-Feb-2027	128.529	0,32	100.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 0.500% 22-Sep-2029	98.298	0,24	
	130.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.000% 16-Apr-2024	129.791	0,32					

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %	Posiciones Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Italia cont.</b>				<b>España cont.</b>			
230.000	Iccrea Banca SpA FRN 2.125% 17-Jan-2027	228.110	0,56	100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 0.435% 09-Sep-2023	101.501	0,25
150.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13-Sep-2023	165.288	0,41	300.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.125% 27-Mar-2025	302.458	0,74
200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 04-Dec-2024	203.374	0,50	100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0.875% 16-Jun-2028	96.583	0,24
162.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	161.860	0,40	100.000	Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 05-Jan-2026	103.932	0,26
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 10-Apr-2026	103.273	0,25	500.000	CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	502.915	1,23
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' 6.950% 31-Oct-2022	106.003	0,26	200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 2.750% 14-Jul-2028	206.640	0,51
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 5.750% 18-Jun-2024	109.120	0,27	119.000	FCC Aqualia SA 2.629% 08-Jun-2027	130.551	0,32
<b>Japón - 517.799</b>				100.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 2.250% 28-Jan-2029	102.180	0,25
<b>(31 de diciembre de 2020: 589.822)</b>				200.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.625% 28-Nov-2025	209.804	0,51
200.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.541% 23-Oct-2028	199.496	0,49	200.000	Kutxabank SA FRN 0.500% 14-Oct-2027	198.498	0,49
192.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	199.517	0,49	400.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2024	403.292	0,99
100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3.000% 21-Nov-2030	118.786	0,29	139.409	Silverback Finance DAC 3.126% 25-Feb-2037	145.535	0,36
<b>Luxemburgo - 841.784</b>				100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	95.340	0,23
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.867.202)</b>				<b>Suecia - 603.520</b>			
306.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 0.500% 12-Sep-2023	307.715	0,75	<b>(31 de diciembre de 2020: 683.693)</b>			
255.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.750% 12-Mar-2029	259.723	0,64	192.000	Akelius Residential Property AB 'EMTN' 1.750% 07-Feb-2025	200.648	0,49
168.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.500% 13-Jul-2026	173.965	0,43	123.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	122.606	0,30
100.000	SES SA 'EMTN' 0.875% 04-Nov-2027	100.381	0,25	100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	97.295	0,24
<b>Países Bajos - 1.766.238</b>				189.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	182.971	0,45
<b>(31 de diciembre de 2020: 715.328)</b>				<b>Suiza - 1.587.650</b>			
235.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	234.882	0,58	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.128.012)</b>			
100.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.625% 17-Jun-2032	100.325	0,25	100.000	Adecco International Financial Services BV 'EMTN' 0.500% 21-Sep-2031	96.478	0,24
159.000	JDE Peet's NV 'EMTN' 0.625% 09-Feb-2028	157.718	0,39	150.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	148.741	0,36
406.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.125% 13-Sep-2023	407.297	1,00	565.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	615.095	1,51
146.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 23-Feb-2026	144.974	0,36	100.000	Givaudan Finance Europe BV 1.000% 22-Apr-2027	104.206	0,25
290.000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 9.000% 29-Aug-2042	307.110	0,75	100.000	Givaudan Finance Europe BV 1.625% 22-Apr-2032	108.554	0,27
100.000	VIA Outlets BV 1.750% 15-Nov-2028	99.836	0,24	104.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0.500% 23-Apr-2031	98.870	0,24
163.000	Viterra Finance BV 'EMTN' 0.375% 24-Sep-2025	161.948	0,40	130.000	Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 0.500% 03-Sep-2030	125.105	0,31
150.000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	152.148	0,37	190.000	Novartis Finance SA 0.000% 23-Sep-2028	186.291	0,46
<b>Nueva Zelanda - 172.215</b>				100.000	Richemont International Holding SA 1.125% 26-May-2032	104.310	0,26
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>Emiratos Árabes Unidos - 106.215</b>			
174.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 'EMTN' 0.200% 23-Sep-2027	172.215	0,42	<b>(31 de diciembre de 2020: 104.718)</b>			
<b>Polonia - 98.352</b>				100.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 2.375% 25-Sep-2026	106.215	0,26
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>Reino Unido - 6.344.247</b>			
100.000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	98.352	0,24	<b>(31 de diciembre de 2020: 5.078.462)</b>			
<b>Portugal - 214.956</b>				270.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 0.750% 09-Jun-2025	274.057	0,67
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				188.000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	184.026	0,45
200.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	214.956	0,53	110.000	Barclays Plc FRN 1.106% 12-May-2032	109.198	0,27
<b>Eslovaquia - 119.214</b>				100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 1.250% 13-Mar-2027	101.820	0,25
<b>(31 de diciembre de 2020: 124.583)</b>				100.000	BP Capital Markets Plc 2.822% 07-Apr-2032	118.257	0,29
113.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1.750% 02-Mar-2028	119.214	0,29	300.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2.213% 25-Sep-2026	328.226	0,80
<b>Sudáfrica - 353.435</b>				165.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.250% 22-Mar-2026	174.908	0,43
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				334.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	327.741	0,80
190.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 18-Sep-2025	198.058	0,49	100.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.125% 12-Sep-2029	101.503	0,25
150.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 11-Mar-2026	155.377	0,38	115.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.500% 23-Jun-2027	118.660	0,29
<b>España - 2.910.545</b>				100.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 17-Oct-2028	101.574	0,25
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.172.696)</b>				302.000	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	301.606	0,74
200.000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	196.484	0,48				
100.000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.000% 27-Mar-2031	114.832	0,28				

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
210.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.750% 12-Sep-2025	219.954	0,54
316.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	311.282	0,76
248.000	Heathrow Funding Ltd 1.500% 12-Oct-2025	257.276	0,63
100.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 14-Mar-2034	104.408	0,26
340.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	338.198	0,83
110.000	Imperial Brands Finance Netherlands BV 'EMTN' 1.750% 18-Mar-2033	107.422	0,26
150.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	157.633	0,39
340.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	361.090	0,89
210.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	206.881	0,51
185.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 2.750% 02-Apr-2025	200.718	0,49
230.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24-Jan-2029	267.231	0,66
400.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	399.152	0,98
130.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	125.076	0,31
100.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.875% 29-May-2026	101.841	0,25
345.000	Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	365.835	0,90
150.000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2029	155.041	0,38
206.000	Yorkshire Building Society 0.625% 21-Sep-2025	209.315	0,51
216.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0.500% 01-Jul-2028	214.318	0,53
<b>EE. UU. - 8.486.174</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.104.767)</b>			
100.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0.500% 05-May-2028	101.086	0,25
100.000	American International Group Inc 1.875% 21-Jun-2027	106.322	0,26
190.000	American Tower Corp 1.375% 04-Apr-2025	196.531	0,48
100.000	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	119.189	0,29
100.000	AT&T Inc 3.550% 17-Dec-2032	123.496	0,30
137.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.654% 26-Oct-2031	133.649	0,33
149.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.662% 25-Apr-2028	157.473	0,39
100.000	Becton Dickinson and Co 0.034% 13-Aug-2025	99.394	0,24
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	98.344	0,24
100.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13-Aug-2041	95.413	0,23
110.000	Berry Global Inc 'REGS' 1.000% 15-Jan-2025	111.030	0,27
110.000	Berry Global Inc 'REGS' 1.500% 15-Jan-2027	112.267	0,28
290.000	Celanese US Holdings LLC 1.250% 11-Feb-2025	297.417	0,73
200.000	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	201.419	0,49
100.000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Dec-2029	101.752	0,25
100.000	Chubb INA Holdings Inc 2.500% 15-Mar-2038	117.642	0,29
337.000	Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	332.691	0,82
111.000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	110.625	0,27
140.000	Dow Chemical Co/The 0.500% 15-Mar-2027	139.626	0,34
100.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30-Jun-2031	125.295	0,31
120.000	Eaton Capital Unlimited Co 0.577% 08-Mar-2030	119.182	0,29
100.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	91.514	0,22
120.000	Exxon Mobil Corp 1.408% 26-Jun-2039	115.662	0,28
260.000	FedEx Corp 0.950% 04-May-2033	251.137	0,62
100.000	FedEx Corp 1.300% 05-Aug-2031	103.174	0,25
123.000	Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03-Dec-2025	124.711	0,31
100.000	Fidelity National Information Services Inc 2.000% 21-May-2030	108.700	0,27
245.000	General Motors Financial Co Inc 0.600% 20-May-2027	242.910	0,60
330.000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 1.694% 26-Mar-2025	343.784	0,84
423.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	412.681	1,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
213.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	206.140	0,51
80.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 22-Mar-2028	86.483	0,21
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.500% 02-Jul-2039	103.324	0,25
400.000	Molson Coors Beverage Co 1.250% 15-Jul-2024	409.858	1,01
400.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 1.342% 23-Oct-2026	415.442	1,02
153.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	153.237	0,38
194.000	Netflix Inc 3.625% 15-May-2027	222.862	0,55
110.000	Netflix Inc 'REGS' 3.625% 15-Jun-2030	131.050	0,32
200.000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	173.954	0,43
191.000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	186.485	0,46
100.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18-Oct-2041	101.913	0,25
135.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-Apr-2032	154.889	0,38
130.000	Upjohn Finance BV 1.908% 23-Jun-2032	136.349	0,33
200.000	Utah Acquisition Sub Inc 2.250% 22-Nov-2024	211.392	0,52
200.000	Verizon Communications Inc 1.125% 19-Sep-2035	195.073	0,48
100.000	Verizon Communications Inc 2.625% 01-Dec-2031	116.863	0,29
275.000	Westlake Chemical Corp 1.625% 17-Jul-2029	285.160	0,70
370.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	401.584	0,99
<b>Total inversiones en bonos</b>		<b>38.083.369</b>	<b>93,48</b>
<b>Contratos de futuros abiertos - 37.238</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.113)</b>			
(3)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(399.720)	2,234 0,01
(3)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(514.110)	8,607 0,02
(3)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(620.220)	26,397 0,06
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>		<b>37.238</b>	<b>0,09</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.141 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 87.379)			
		3.141	0,01
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>39.597.242</b>	<b>97,20</b>
<b>Swaps de incumplimiento de crédito -</b>			
<b>(111.371)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (112.022))</b>			
4.300.000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	(111.371)	(0,27)
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>(111.371)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Contratos de futuros abiertos -</b>			
<b>(6.997)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (4.300))</b>			
5	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	560.150	(945) (0,00)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
(4)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(516.577)	(6.052)	(0,02)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(6.997)</b>	<b>(0,02)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (29.711) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (8.081))			(29.711)	(0,08)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(148.079)</b>	<b>(0,37)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>1.289.046</b>	<b>3,17</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>40.738.209</b>	<b>100,00</b>

^ Inversión en otro Fondo de la Sociedad.  
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.  
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,28
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,09
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,01
Otro activo circulante	4,62
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>							Ganancia/ (pérdida) latente	
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte			
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>								
Dólar estadounidense	Euro	79.000	69.541	21-ene-22	JPMorgan Chase Bank		231	
Libra esterlina	Euro	162.000	189.877	25-ene-22	Morgan Stanley		2.910	
							<b>EUR</b>	<b>3.141</b>
Euro	Dólar estadounidense	115.499	131.000	21-ene-22	Morgan Stanley		(200)	
Euro	Dólar estadounidense	275.628	321.000	21-ene-22	Morgan Stanley		(7.880)	
Euro	Dólar estadounidense	485.720	567.000	28-ene-22	Bank of America Merrill Lynch		(14.983)	
Euro	Dólar estadounidense	499.282	573.000	4-feb-22	Bank of America Merrill Lynch		(6.648)	
							<b>EUR</b>	<b>(29.711)</b>



# BNY MELLON FUTURE EARTH FUND\*

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Dinamarca - 125.441</b>			
881	Novozymes A/S	72.298	3,34
273	Orsted AS '144A'	34.714	1,60
605	Vestas Wind Systems A/S	18.429	0,85
<b>Francia - 98.965</b>			
852	Legrand SA	98.965	4,57
<b>Alemania - 59.067</b>			
1.283	Infineon Technologies AG	59.067	2,73
<b>Hong Kong - 14.230</b>			
7.037	Vitasoy International Holdings Ltd	14.230	0,66
<b>Irlanda - 59.033</b>			
1.075	Smurfit Kappa Group Plc	59.033	2,73
<b>Japón - 431.602</b>			
300	Daikin Industries Ltd	68.029	3,14
1.200	Ebara Corp	66.609	3,08
100	FANUC Corp	21.204	0,98
3.000	Kubota Corp	66.596	3,08
700	Kurita Water Industries Ltd	33.200	1,53
500	Nidec Corp	58.765	2,72
200	Shimano Inc	53.301	2,46
800	Toyota Industries Corp	63.898	2,95
<b>Países Bajos - 52.692</b>			
235	Koninklijke DSM NV	52.692	2,43
<b>Noruega - 111.333</b>			
3.136	Mowi ASA	74.146	3,42
520	TOMRA Systems ASA	37.187	1,72
<b>República de Corea - 65.619</b>			
119	Samsung SDI Co Ltd	65.619	3,03
<b>Reino Unido - 246.623</b>			
260	Ashtead Group Plc	20.889	0,96
6.991	Genuit Group Plc	55.537	2,57
1.175	Johnson Matthey Plc	32.381	1,50
5.765	National Grid Plc	82.786	3,82
1.039	Unilever Plc	55.030	2,54
<b>EE. UU. - 788.252</b>			
255	Acuity Brands Inc	53.931	2,49
251	Albemarle Corp	58.856	2,72
116	Beyond Meat Inc	7.817	0,36
248	Deere & Co	84.832	3,92
314	Ecolab Inc	73.490	3,39
960	Eversource Energy	87.490	4,04
156	Hubbell Inc - Class B	32.350	1,49
170	Microsoft Corp	57.689	2,66
474	TE Connectivity Ltd	76.141	3,52
250	Texas Instruments Inc	47.347	2,19
221	Trane Technologies Plc	44.383	2,05
611	Trimble Inc	53.444	2,47
2.080	Weyerhaeuser Co (REIT)	85.228	3,94
212	Xylem Inc/NY	25.254	1,17
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>2.052.857</b>	<b>94,82</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
<b>Reino Unido - 45.419</b>			
23.971	Greencoat UK Wind Plc/Funds	45.419	2,10
<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>		<b>45.419</b>	<b>2,10</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 687 (ver abajo)		687	0,03
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>2.098.963</b>	<b>96,95</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (58) (ver abajo)		(58)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(58)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>66.032</b>	<b>3,05</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>2.164.937</b>	<b>100,00</b>

\*Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,34
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,03
Otro activo circulante	3,63
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

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

BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.646	1.864	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	644	728	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Euro	Dólar estadounidense	107.779	121.788	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	227	
Dólar estadounidense	Euro	686	606	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>228</b>
						<b>EUR</b>	<b>201</b>

Euro	Dólar estadounidense	1.543	1.750	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Euro	Dólar estadounidense	1.537	1.741	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	1.243	1.102	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	1.009	895	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	2.113	1.870	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dólar estadounidense	Euro	1.252	1.109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
						<b>USD</b>	<b>(19)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(17)</b>

BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro I (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.664	1.884	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	658	744	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Euro	Dólar estadounidense	108.713	122.844	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	228	
Dólar estadounidense	Euro	689	608	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>229</b>
						<b>EUR</b>	<b>202</b>

Euro	Dólar estadounidense	1.573	1.785	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Euro	Dólar estadounidense	1.559	1.766	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	2.123	1.878	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dólar estadounidense	Euro	1.260	1.116	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	1.251	1.108	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	1.015	900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
						<b>USD</b>	<b>(19)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(17)</b>

BNY Mellon Future Earth Fund, Clase de acciones Euro W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	1.667	1.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Euro	Dólar estadounidense	661	747	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Euro	Dólar estadounidense	108.914	123.071	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	229	
Dólar estadounidense	Euro	690	609	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>230</b>
						<b>EUR</b>	<b>203</b>

Euro	Dólar estadounidense	1.580	1.792	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	1.564	1.772	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	2.125	1.880	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Future Earth Fund Euro W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	1.262	1.118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	1.252	1.110	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Euro	1.016	901	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
						<b>USD</b>	<b>(20)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(18)</b>

# BNY MELLON FUTURE FOOD FUND\*

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Canadá - 122.961</b>			
1.241	Nutrien Ltd	92.634	3,35
4.437	SunOpta Inc	30.327	1,09
<b>China - 52.382</b>			
7.346	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	11.408	0,41
1.417	Meituan '144A'	40.974	1,48
<b>Dinamarca - 133.245</b>			
528	Chr Hansen Holding A/S	41.417	1,50
1.119	Novozymes A/S	91.828	3,32
<b>Francia - 64.321</b>			
1.043	Danone SA	64.321	2,32
<b>Alemania - 100.043</b>			
896	Bayer AG	47.725	1,73
354	Symrise AG - Class A	52.318	1,89
<b>Hong Kong - 14.791</b>			
7.314	Vitasoy International Holdings Ltd	14.791	0,53
<b>Irlanda - 84.940</b>			
658	Kerry Group Plc	84.940	3,07
<b>Japón - 166.994</b>			
3.000	Kubota Corp	66.596	2,41
1.500	Suntory Beverage & Food Ltd	54.269	1,96
3.200	Topcon Corp	46.129	1,67
<b>México - 74.634</b>			
20.000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	74.634	2,70
<b>Países Bajos - 165.943</b>			
2.573	Koninklijke Ahold Delhaize NV	88.139	3,19
347	Koninklijke DSM NV	77.804	2,81
<b>Nueva Zelanda - 18.572</b>			
4.683	a2 Milk Co Ltd/The	18.572	0,67
<b>Noruega - 146.573</b>			
2.604	Grieg Seafood ASA	24.484	0,89
2.983	Mowi ASA	70.528	2,55
721	TOMRA Systems ASA	51.561	1,86
<b>Arabia Saudita - 33.444</b>			
302	Delivery Hero SE '144A'	33.444	1,21
<b>Suiza - 246.628</b>			
134	Bucher Industries AG	66.207	2,39
12	Givaudan SA	63.003	2,28
841	Nestle SA	117.418	4,24
<b>Reino Unido - 273.665</b>			
4.097	CNH Industrial NV	79.168	2,86
818	Genus Plc	54.301	1,96
2.842	Nomad Foods Ltd	72.031	2,60
1.287	Unilever Plc	68.165	2,47
<b>EE. UU. - 998.136</b>			
766	AGCO Corp	87.929	3,18
67	Beyond Meat Inc	4.515	0,16
2.949	Brixmor Property Group Inc (REIT)	74.654	2,70
1.729	Corteva Inc	81.479	2,95
163	Costco Wholesale Corp	91.930	3,32
271	Deere & Co	92.700	3,35
339	Ecolab Inc	79.341	2,87
654	Ingredion Inc	63.111	2,28

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
442	International Flavors & Fragrances Inc	65.666	2,37
1.776	Mosaic Co/The	69.628	2,52
483	PepsiCo Inc	83.405	3,01
2.790	Sprouts Farmers Market Inc	83.379	3,01
1.030	Trimble Inc	90.094	3,26
351	Tyson Foods Inc - Class A	30.305	1,10
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>2.697.272</b>	<b>97,49</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>2.697.272</b>	<b>97,49</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>69.553</b>	<b>2,51</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>2.766.825</b>	<b>100,00</b>

\*Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,93
Otro activo circulante	3,07
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

# BNY MELLON FUTURE LIFE FUND\*

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Acciones</b>			
<b>Australia - 33.081</b>			
211	Cochlear Ltd	33.081	1,41
<b>China - 28.814</b>			
4.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	28.814	1,22
<b>Dinamarca - 113.744</b>			
1.012	Novo Nordisk A/S	113.744	4,84
<b>Francia - 74.182</b>			
200	EssilorLuxottica SA	42.402	1,80
67	L'Oreal SA	31.780	1,35
<b>Alemania - 68.615</b>			
357	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	23.141	0,99
608	Siemens Healthineers AG '144A'	45.474	1,93
<b>Hong Kong - 72.592</b>			
7.200	AIA Group Ltd	72.592	3,09
<b>Italia - 38.553</b>			
718	Amplifon SpA	38.553	1,64
<b>Japón - 85.302</b>			
400	M3 Inc	20.144	0,86
600	Sugi Holdings Co Ltd	36.327	1,54
2.000	Topcon Corp	28.831	1,23
<b>Sudáfrica - 22.032</b>			
2.458	Discovery Ltd	22.032	0,94
<b>Suiza - 327.018</b>			
513	Alcon Inc	45.372	1,93
45	Lonza Group AG	37.543	1,60
462	Novartis AG	40.629	1,73
264	Roche Holding AG	109.641	4,66
25	Straumann Holding AG	53.032	2,25
93	Zurich Insurance Group AG	40.801	1,73
<b>Reino Unido - 231.348</b>			
621	AstraZeneca Plc	72.117	3,07
3.220	GlaxoSmithKline Plc	69.611	2,96
3.833	Prudential Plc	65.574	2,79
1.387	Smith & Nephew Plc	24.046	1,02
<b>EE. UU. - 1.203.182</b>			
1.148	Abbott Laboratories	161.874	6,88
523	Acushnet Holdings Corp	27.784	1,18
11	Booking Holdings Inc	26.367	1,12
154	Cooper Cos Inc/The	65.325	2,78
223	Danaher Corp	73.283	3,12
275	HCA Healthcare Inc	71.015	3,02
1.008	Healthpeak Properties Inc (REIT)	36.283	1,54
177	Home Depot Inc/The	72.571	3,09
144	Intuitive Surgical Inc	52.334	2,23
451	Jackson Financial Inc	18.804	0,80
521	Johnson & Johnson	89.823	3,82
175	Lowe's Cos Inc	44.873	1,91
948	Medtronic Plc	99.061	4,21
626	Merck & Co Inc	48.293	2,05
1.102	Principal Financial Group Inc	79.465	3,38
174	Sherwin-Williams Co/The	60.970	2,59
63	Thermo Fisher Scientific Inc	41.939	1,78
221	UnitedHealth Group Inc	111.562	4,74

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
251	Welltower Inc (REIT)	21.556	0,92
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>2.298.463</b>	<b>97,74</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>2.298.463</b>	<b>97,74</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>53.113</b>	<b>2,26</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>2.351.576</b>	<b>100,00</b>

\*Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,18
Otro activo circulante	2,82
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

# BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones Descripción		Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones Descripción		Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense - 22.509.231</b>				<b>Euro cont.</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.427.021)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.512.179	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	22.509.231	5,18	4.140.000	Spain Government Bond '144A' 5.900% 30-Jul-2026	5.988.202	1,38
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva 22.509.231 5,18</b>				<b>Rupia india - 2.219.627</b>			
<b>Renta fija</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
<b>Dólar australiano - 15.223.765</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 2.219.627)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 39.662.148)</b>				<b>160.700.000</b>			
4.110.000	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	2.589.055	0,59	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	2.219.627	0,51	
4.120.000	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	4.463.477	1,03	<b>Rupia indonesia - 6.287.191</b>			
6.700.000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	4.877.940	1,12	<b>(31 de diciembre de 2020: 5.869.377)</b>			
4.760.000	Treasury Corp of Victoria 2.000% 17-Sep-2035	3.293.293	0,76	30.625.900.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2.187.777	0,51
<b>Dólar canadiense - 19.879.967</b>				55.190.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	4.099.414	0,94
<b>(31 de diciembre de 2020: 22.974.671)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 53.863.976)</b>			
11.295.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	9.057.327	2,08	544.250.000	Japan Government Ten Year Bond 0.100% 20-Dec-2029	4.777.931	1,10
3.800.000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	2.985.634	0,69	1.722.750.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	14.698.521	3,38
6.832.679	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7.837.006	1,80	381.700.000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Mar-2040	3.301.065	0,76
<b>Peso colombiano - 6.038.346</b>				515.650.000	Japan Government Twenty Year Bond 1.000% 20-Dec-2035	4.937.398	1,14
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.270.743)</b>				493.758.657	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	4.439.946	1,02
8.959.500.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	1.995.954	0,46	<b>Ringit malasio - 4.323.281</b>			
17.841.300.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	4.042.392	0,93	<b>(31 de diciembre de 2020: 8.432.273)</b>			
<b>Corona checa - 9.951.584</b>				18.150.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	4.323.281	1,00
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.745.774)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 9.917.537)</b>			
123.780.000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	5.320.729	1,22	62.750.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	3.105.684	0,71
104.130.000	Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	4.630.855	1,07	72.800.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3.771.307	0,87
<b>Corona noruega - 5.760.251</b>				<b>Dólar neozelandés - 15.385.929</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.821.549)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 18.644.966)</b>			
36.020.000	Denmark Government Bond '144A' 0.500% 15-Nov-2029	5.760.251	1,33	3.780.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	2.650.237	0,61
<b>Euro - 101.384.306</b>				3.170.000	New Zealand Government Bond 2.750% 15-Apr-2037	2.202.898	0,51
<b>(31 de diciembre de 2020: 138.407.895)</b>				5.610.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	5.364.038	1,23
1.645.000	European Union 0.000% 04-Jul-2031	1.849.512	0,43	3.440.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.000% 15-Apr-2037	1.996.656	0,46
4.900.000	FMS Wertmanagement 'EMTN' 0.375% 29-Apr-2030	5.642.263	1,30	4.640.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	3.172.100	0,73
11.516.974	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	13.946.021	3,21	<b>Libra esterlina - 15.219.250</b>			
2.310.000	French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-May-2045	4.035.469	0,93	<b>(31 de diciembre de 2020: 31.726.584)</b>			
1.790.000	Indonesia Government International Bond 1.750% 24-Apr-2025	2.107.620	0,48	1.940.000	Affordable Housing Finance Plc 'EMTN' 3.800% 20-May-2042	3.704.135	0,85
3.530.000	Ireland Government Bond 1.000% 15-May-2026	4.232.601	0,97	3.800.000	United Kingdom Gilt 1.500% 31-Jul-2053	5.661.239	1,30
4.010.000	Ireland Government Bond 1.100% 15-May-2029	4.905.267	1,13	1.230.000	United Kingdom Gilt 4.250% 07-Jun-2032	2.191.006	0,51
1.651.200	Ireland Government Bond 1.500% 15-May-2050	2.153.360	0,50	1.930.000	United Kingdom Gilt 4.500% 07-Sep-2034	3.662.870	0,84
9.530.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Jul-2025	11.408.981	2,62	<b>Corona sueca - 4.140.511</b>			
3.730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	4.655.465	1,07	<b>(31 de diciembre de 2020: 7.263.461)</b>			
3.757.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	6.049.867	1,39	36.610.000	European Investment Bank 'EMTN' 1.250% 12-May-2025	4.140.511	0,95
3.730.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 1.375% 31-Jul-2035	4.799.344	1,10	<b>Dólar estadounidense - 156.754.802</b>			
5.120.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	5.995.410	1,38	<b>(31 de diciembre de 2020: 208.191.197)</b>			
3.700.000	SNCF Reseau 'EMTN' 1.125% 25-May-2030	4.490.272	1,03	5.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.625% 22-Jan-2026	5.269.212	1,21
5.920.000	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	10.301.566	2,37	3.257.000	Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3.214.965	0,74
4.430.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	6.724.857	1,55	3.350.000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3.413.482	0,79
1.030.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2044	2.098.229	0,48				

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
1.920.000	Colombia Government International Bond 8.125% 21-May-2024	2.185.258	0,50
5.610.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.164% 11-May-2022	5.610.126	1,29
5.300.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	5.306.891	1,22
4.940.000	European Investment Bank 0.375% 24-Jul-2024	4.876.217	1,12
3.841.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' 3.875% 28-Oct-2041	4.886.883	1,12
3.948.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.250% 10-Feb-2026	3.955.376	0,91
4.244.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	4.246.651	0,98
4.430.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.340% 22-Nov-2028	4.436.131	1,02
4.630.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	4.682.432	1,08
3.328.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	3.280.310	0,75
2.722.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2.817.190	0,65
4.590.000	Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0.500% 29-Nov-2024	4.519.703	1,04
8.610.000	Province of British Columbia Canada 2.250% 02-Jun-2026	8.964.942	2,06
1.495.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1.587.899	0,37
3.929.000	Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	3.886.222	0,89
2.998.000	Republic of Italy Government International Bond 1.250% 17-Feb-2026	2.919.467	0,67
4.106.126	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.616.259	1,06
3.892.149	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	4.151.797	0,96
4.263.633	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4.460.908	1,03
3.466.435	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15-Feb-2041	5.355.973	1,23
5.860.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	5.927.756	1,36
7.510.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	7.548.137	1,74
4.300.000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050	4.355.933	1,00
14.540.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	15.505.546	3,57
6.741.100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	7.809.670	1,80
11.494.400	United States Treasury Note/Bond 3.000% 15-Nov-2045	13.768.584	3,17
4.900.000	United States Treasury Strip Principal (Zero Coupon) 0.000% 15-May-2043	3.194.882	0,73
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>401.600.662</b>	<b>92,39</b>
<b>Opciones de futuros - 196.188</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
289	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	85.797	0,02
157	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	110.391	0,03
<b>Total opciones de futuros</b>		<b>196.188</b>	<b>0,05</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 231.888</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (13.115))</b>				
(82)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15.905.146)	231.888	0,05
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>231.888</b>	<b>0,05</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.640.448 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.166.598)				
			3.640.448	0,84
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>428.178.417</b>	<b>98,51</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.982.261) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (3.033.181))				
			(1.982.261)	(0,46)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(1.982.261)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>8.486.205</b>	<b>1,95</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>434.682.361</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de las opciones de futuros y los contratos de futuros es UBS AG.				
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				
Otro activo circulante				
<b>Total activos</b>				<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>							
Dólar australiano	Dólar estadounidense	5.920.715	4.223.598	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	69.441	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	2.462.054	1.754.883	18-feb-22	State Street Bank	30.323	
Corona checa	Dólar estadounidense	11.260.000	507.982	18-feb-22	UBS AG	2.594	
Euro	Dólar estadounidense	5.240.000	5.886.978	18-feb-22	State Street Bank	49.254	
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	4.911.729	1.161.495	18-feb-22	State Street Bank	17.465	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	5.586.938	263.027	18-feb-22	Barclays Bank PLC	8.175	
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	9.377.618	6.344.765	18-feb-22	State Street Bank	57.382	
Esloti polaco	Dólar estadounidense	18.030.000	4.370.115	18-feb-22	State Street Bank	57.812	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.829.658	9.179.743	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	22.394	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	702.979	944.874	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	2.305	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	4.822.857	6.531.364	18-feb-22	State Street Bank	870.044	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	8.874.779	12.046.535	18-feb-22	State Street Bank	139.983	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	8.048.947	10.034.175	18-feb-22	State Street Bank	171.561	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	2.984.197	3.800.000	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	986	
Dólar estadounidense	Corona noruega	4.049.150	26.038.321	18-feb-22	HSBC Bank plc	82.546	
Euro	Dólar estadounidense	314.028	271.705	18-feb-22	State Street Bank	6.222	
Dólar estadounidense	Euro	256.471	226.185	18-feb-22	State Street Bank	234	
Dólar estadounidense	Euro	18.894.160	18.335.044	18-feb-22	State Street Bank	378.702	
Dólar estadounidense	Euro	519.247	448.220	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	11.473	
Dólar estadounidense	Euro	539.070	464.491	18-feb-22	State Street Bank	12.863	
Dólar estadounidense	Yen japonés	793.896	89.900.000	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	12.697	
Dólar estadounidense	Yen japonés	2.968.519	337.506.073	18-feb-22	State Street Bank	35.712	
Dólar estadounidense	Yen japonés	5.804.090	660.332.633	18-feb-22	State Street Bank	66.035	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	4.303.704	5.096.790.000	18-feb-22	State Street Bank	18.511	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	1.014.598	1.438.061	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	32.827	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	573.842	812.048	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	19.453	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	939.057	1.343.005	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	22.181	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	21.675.418	30.631.265	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	763.299	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	496.596	708.795	18-feb-22	UBS AG	12.899	
Dólar estadounidense	Peso filipino	6.513.040	330.458.639	18-feb-22	State Street Bank	98.282	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	6.259.674	96.936.760	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	220.389	
Dólar estadounidense	Corona sueca	14.003.066	120.079.850	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	746.129	
						<b>USD</b>	<b>3.256.972</b>
Euro	Dólar estadounidense	5.669.068	6.423.536	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1.227)	
Euro	Dólar estadounidense	4.276.075	4.907.934	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(63.703)	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	2.179.489.980	6.955.430	18-feb-22	State Street Bank	(313.981)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	6.601.943.658	58.029.332	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(660.798)	
Yen japonés	Dólar estadounidense	743.760.563	6.597.330	18-feb-22	State Street Bank	(134.316)	
Won surcoreano	Dólar estadounidense	5.096.794.000	4.289.870	18-feb-22	State Street Bank	(4.674)	
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	12.597.746	8.897.032	18-feb-22	State Street Bank	(296.487)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	34.835.299	4.061.867	18-feb-22	UBS AG	(216.008)	
Corona sueca	Dólar estadounidense	57.059.002	6.369.778	18-feb-22	State Street Bank	(70.395)	
Dólar estadounidense	Corona checa	10.625.686	234.923.923	18-feb-22	HSBC Bank plc	(24.686)	
Dólar estadounidense	Euro	429.775	379.434	18-feb-22	State Street Bank	(7)	
Dólar estadounidense	Euro	6.378.087	5.650.315	18-feb-22	State Street Bank	(22.977)	
Dólar estadounidense	Euro	5.631.603	4.992.348	18-feb-22	State Street Bank	(24.071)	
Dólar estadounidense	Euro	267.827	236.660	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	(278)	
Dólar estadounidense	Euro	517.946	457.496	18-feb-22	State Street Bank	(337)	
Dólar estadounidense	Rupia india	2.259.746	169.627.865	18-feb-22	State Street Bank	(10.781)	
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	6.504.596	93.834.650.000	18-feb-22	State Street Bank	(75.840)	
Dólar estadounidense	Ringgit malasio	5.521.515	231.463.189	18-feb-22	State Street Bank	(34.255)	
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.351.750	28.302.844	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(22.120)	
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	484.294	7.790.000	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(1.033)	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Global Bond Fund cont.</b>							
Dólar estadounidense	Libra esterlina	799.522	594.964	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(2.120)	
						<b>USD</b>	<b>(1.980.161)</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones AUD I (Acc) (Cubierta)</b>							
Dólar australiano	Dólar estadounidense	12.868	9.197	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	132	
Dólar estadounidense	Dólar australiano	50	70	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
						<b>USD</b>	<b>132</b>
						<b>AUD</b>	<b>182</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	1.732.003	1.957.133	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.637	
						<b>USD</b>	<b>3.637</b>
						<b>EUR</b>	<b>3.213</b>
Dólar estadounidense	Euro	11.616	10.264	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
						<b>USD</b>	<b>(4)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(4)</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	677.181	765.203	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.422	
						<b>USD</b>	<b>1.422</b>
						<b>EUR</b>	<b>1.256</b>
Dólar estadounidense	Euro	4.385	3.875	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
						<b>USD</b>	<b>(2)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(2)</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)</b>							
Libra esterlina	Dólar estadounidense	18.862	25.349	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	69	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.216	2.946	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	41	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.673	7.568	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	77	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.398	12.469	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	196	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.518	2.013	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.775	2.355	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	37	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.740	8.901	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	181	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.389	1.863	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.595	3.423	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	74	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.464.946	3.252.046	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69.640	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.107	4.174	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.516	7.347	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	87	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.430	1.894	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	528	697	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	14	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.868	2.127	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Libra esterlina	114	84	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 70.504</b>
						<b>GBP 52.318</b>
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.127	2.868	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	18.566	13.843	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(88)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.928	13.380	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(103)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.327	2.522	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(72)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.354	18.862	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	75	56	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	52	40	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	236	179	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.243	935	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	50	38	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	222	167	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	159	120	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	346	261	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	110	83	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						<b>USD (368)</b>
						<b>GBP (273)</b>

**BNY Mellon Global Bond Fund, clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	43.703	58.733	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	161
Libra esterlina	Dólar estadounidense	14.945	20.088	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	50
Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.618.534	14.009.213	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	299.996
Libra esterlina	Dólar estadounidense	54.933	73.812	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	214
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.583	8.768	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	104
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23.317	30.891	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	530
Libra esterlina	Dólar estadounidense	117.440	155.064	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.194
Libra esterlina	Dólar estadounidense	34.600	45.991	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	635
Libra esterlina	Dólar estadounidense	97.656	130.276	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.322
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24.589	32.623	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	512
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.978	13.228	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	218
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.024	15.955	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	248
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.171	29.280	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	597
Dólar estadounidense	Libra esterlina	42	31	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6	4	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 307.781</b>
						<b>GBP 228.392</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	20.084	14.945	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	58.745	43.703	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(148)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	78.424	58.530	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(449)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.851	2.872	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	44.630	33.215	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Libra esterlina	32	24	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	24.380	18.465	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(502)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25.792	19.455	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(424)
						<b>USD (1.726)</b>
						<b>GBP (1.281)</b>



# BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Supranacional - 850.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.546.122)</b>			
850.000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	850.000	0,19
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>850.000</b>	<b>0,19</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 14.575.803</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 25.999.739)</b>			
200.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' FRN 3.610% 12-Sep-2034	209.510	0,05
2.063.153	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1.910% 25-Oct-2050	1.509.571	0,34
1.739.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2.110% 25-Dec-2051	1.280.488	0,29
1.480.000	Metro Finance 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 1.565% 20-Jun-2027	1.078.449	0,24
1.500.000	Pepper I-Prime 2020-1 Trust '2020-1 B' FRN 2.215% 18-Mar-2052	1.109.975	0,25
1.300.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2.062% 22-Jan-2053	964.469	0,22
81.871	Pepper Residential Securities Trust No 18 FRN 2.115% 12-Aug-2058	59.767	0,01
1.300.000	Pepper Residential Securities Trust No. 30 FRN 1.815% 15-Jan-2063	945.152	0,21
1.600.000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1.915% 17-Aug-2028	1.171.907	0,27
1.035.000	RESIMAC Premier Series 2020-1 '2020-1X C' FRN 2.909% 07-Feb-2052	781.028	0,18
1.357.000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 1.515% 12-Mar-2053	988.209	0,22
2.846.000	Santos Finance Ltd 'EMTN' 5.250% 13-Mar-2029	3.184.955	0,72
1.770.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2.015% 15-Jun-2052	1.292.323	0,29
<b>Bélgica - 6.609.026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.161.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2030	2.620.386	0,59
900.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.875% 02-Apr-2032	1.223.655	0,28
2.100.000	Ethias SA 5.000% 14-Jan-2026	2.764.985	0,62
<b>Bermudas - 632.604</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 825.109)</b>			
537.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	632.604	0,14
<b>Brasil - 4.049.820</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.513.458)</b>			
898.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	956.576	0,21
1.098.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	1.266.988	0,29
3.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	501.519	0,11
1.143.000	Suzano Austria GmbH 6.000% 15-Jan-2029	1.324.737	0,30
<b>Canadá - 5.884.941</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.743.615)</b>			
86.280	Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 3.600% 15-Mar-2027	87.134	0,02
2.261.581	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.300% 15-Jan-2030	2.288.300	0,52
333.107	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5.250% 01-Apr-2029	363.361	0,08
100.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4.300% 29-Jul-2049	122.130	0,03
20.000	Canadian Government Bond 2.000% 01-Dec-2051	17.028	0,00
1.478.000	Canadian Pacific Railway Co 3.100% 02-Dec-2051	1.516.375	0,34
1.487.000	Parkland Corp '144A' 4.500% 01-Oct-2029	1.490.613	0,34
<b>China - 435.404</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.775.658)</b>			
464.000	Prosus NV 'REGS' 3.832% 08-Feb-2051	435.404	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Colombia - 3.500.435</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.384.618)</b>			
805.000		742.403	0,17
2.614.000	Ecopetrol SA 5.375% 26-Jun-2026	2.758.032	0,62
<b>Cote d'Ivoire - 1.178.788</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.786.726)</b>			
1.073.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	1.178.788	0,27
<b>Dinamarca - 7.891.720</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.643.000	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2.500% 28-May-2024	3.173.575	0,72
4.139.000	Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 0.010% 10-Nov-2024	4.718.145	1,06
<b>Egipto - 600.327</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.273.922)</b>			
650.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	600.327	0,14
<b>Francia - 15.012.873</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 59.428.253)</b>			
2.646.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	3.385.648	0,77
200.000	Danone SA 'EMTN' 1.125% 14-Jan-2025	234.978	0,05
1.100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	1.338.965	0,30
200.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2.875% 15-Dec-2026	234.032	0,05
3.100.000	Orano SA 'EMTN' 2.750% 08-Mar-2028	3.683.762	0,83
100.000	Orano SA 'EMTN' 3.375% 23-Apr-2026	122.274	0,03
179.000	PSA Tresorerie GIE 6.000% 19-Sep-2033	296.185	0,07
3.100.000	Thales SA 'EMTN' 0.875% 19-Apr-2024	3.599.305	0,81
1.966.000	WEA Finance LLC '144A' 4.625% 20-Sep-2048	2.117.724	0,48
<b>Alemania - 22.950.045</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 84.335.975)</b>			
419.324	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	487.311	0,11
4.225.054	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	4.919.709	1,11
160.000	Daimler AG 'EMTN' 1.875% 08-Jul-2024	191.436	0,04
3.208.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.250% 06-Nov-2023	3.680.029	0,83
3.900.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.250% 25-Apr-2023	3.885.103	0,88
3.703.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.000% 19-Jul-2024	4.206.172	0,95
3.200.000	Vonovia Finance BV 0.750% 15-Jan-2024	3.701.169	0,84
400.000	Vonovia SE 1.000% 16-Jun-2033	446.493	0,10
1.300.000	Vonovia SE 1.500% 14-Jun-2041	1.432.623	0,32
<b>Ghana - 1.323.960</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.100.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.125% 18-Jan-2026	1.018.875	0,23
374.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	305.085	0,07
<b>Hungría - 144.040</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
130.000	Hungary Government International Bond 'REGS' 0.125% 21-Sep-2028	144.040	0,03
<b>Indonesia - 4.001.053</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.560.498)</b>			
200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.541% 27-Apr-2032	201.864	0,05
1.172.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.745% 09-Jun-2051	1.207.162	0,27
2.018.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.250% 08-Jan-2047	2.592.027	0,58

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Irlanda - 15.193.452</b>				<b>Rumania - 1.507.094</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.971.025)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 2.413.869)</b>			
295.816	Arrow CMBS 2018 DAC '2018-1 C' FRN 2.050% 22-May-2030	337.184	0,08	1.423.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.000% 28-Jan-2032	1.507.094	0,34
642.733	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 1.728% 02-May-2030	869.847	0,20	<b>España - 5.279.250</b>			
526.024	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 2.478% 02-May-2030	710.284	0,16	<b>(31 de diciembre de 2020: 15.652.616)</b>			
1.024.554	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	1.160.226	0,26	1.800.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5.250% 27-Nov-2031	2.133.006	0,48
275.942	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1.600% 17-Aug-2031	315.822	0,07	2.712.000	Lorca Telecom Bondcoo SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	3.146.244	0,71
100.000	Portman Square 2021-NPL1 DAC '2021-NPL1X A' FRN 1.433% 25-Oct-2061	112.825	0,03	<b>Supranacional - 3.677.751</b>			
438.816	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 1.444% 30-Jul-2075	497.627	0,11	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
838.000	Richmond Park CLO 1 DAC FRN 1.500% 14-Jul-2031	951.557	0,21	3.700.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20-Apr-2023	3.677.751	0,83
3.198.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0.757% 24-Dec-2059	3.661.058	0,83	<b>Suecia - 3.841.160</b>			
325.608	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 1.700% 17-May-2031	440.866	0,10	<b>(31 de diciembre de 2020: 6.759.863)</b>			
605.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1.800% 22-Dec-2030	687.960	0,15	1.435.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	1.619.481	0,37
1.640.419	Taurus 2021-4 UK DAC '2021-UK4X C' FRN 1.800% 17-Aug-2031	2.208.524	0,50	2.017.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	2.221.679	0,50
348.000	Toro European CLO 4 DAC FRN 2.100% 15-Jul-2030	395.725	0,09	<b>Suiza - 16.576.140</b>			
2.101.000	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC FRN 1.251% 22-Jul-2029	2.843.947	0,64	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
<b>Italia - 9.305.892</b>				2.011.000	Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	2.185.829	0,49
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.681.226)</b>				2.173.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	2.452.981	0,56
4.019.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.500% 13-Sep-2024	4.617.546	1,04	906.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 3.091% 14-May-2032	923.888	0,21
4.124.000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	4.688.346	1,06	250.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 4.194% 01-Apr-2031	276.273	0,06
<b>Japón - 15.378.474</b>				4.802.000	Roche Holdings Inc '144A' 2.076% 13-Dec-2031	4.798.644	1,08
<b>(31 de diciembre de 2020: 17.645.532)</b>				2.295.000	Roche Holdings Inc '144A' 2.607% 13-Dec-2051	2.252.489	0,51
3.916.000	Asahi Group Holdings Ltd 0.010% 19-Apr-2024	4.462.627	1,01	3.231.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 29-Jan-2026	3.686.036	0,83
63.250.000	Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Sep-2040	545.327	0,12	<b>Túnez - 373.898</b>			
4.200.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.696% 16-Jul-2024	4.340.713	0,98	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.918.920)</b>			
1.810.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 09-Jul-2050	1.836.654	0,41	430.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 'REGS' 6.375% 15-Jul-2026	373.898	0,08
3.961.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 4.400% 26-Nov-2023	4.193.153	0,95	<b>Emiratos Árabes Unidos - 1.578.811</b>			
<b>México - 3.791.442</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 3.585.351)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.906.494)</b>				1.120.000	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 5.625% 25-Sep-2048	1.379.282	0,31
200.000	Mexico Government International Bond 3.250% 16-Apr-2030	205.506	0,05	200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2.940% 30-Sep-2040	199.529	0,05
1.663.000	Mexico Government International Bond 5.000% 27-Apr-2051	1.893.442	0,43	<b>Reino Unido - 66.693.139</b>			
1.376.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	1.692.494	0,38	<b>(31 de diciembre de 2020: 65.573.357)</b>			
<b>Países Bajos - 12.286.106</b>				1.056.000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 3.250% 31-Jul-2028	1.419.672	0,32
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.212.496)</b>				2.102.000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 4.875% 31-Jul-2024	2.992.114	0,68
200.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	231.621	0,05	884.492	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0.462% 17-Mar-2039	1.125.057	0,25
3.397.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	3.865.554	0,87	620.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 1.550% 25-Jul-2058	842.673	0,19
3.100.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	3.544.004	0,80	800.000	BAT Capital Corp 5.282% 02-Apr-2050	910.699	0,21
3.958.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	4.644.927	1,05	2.350.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	3.185.520	0,72
<b>Perú - 3.267.184</b>				1.731.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	2.123.029	0,48
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				597.978	British Airways 2018-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3.800% 20-Sep-2031	621.493	0,14
1.120.000	Consorcio Transmantar SA 'REGS' 4.700% 16-Apr-2034	1.232.218	0,28	298.004	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.250% 15-Nov-2032	316.461	0,07
1.947.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4.750% 19-Jun-2032	2.034.966	0,46	1.849.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	2.065.639	0,47
<b>República de Serbia - 1.304.964</b>				715.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.750% 27-Jun-2029	797.939	0,18
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				963.840	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1.150% 17-Oct-2051	1.307.588	0,29
1.250.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	1.304.964	0,30	526.000	Canada Square Funding 2021-2 Plc '2021-2 C' FRN 1.649% 17-Jun-2058	712.497	0,16
				738.000	Castell 2020-1 Plc '2020-1 C' FRN 2.471% 25-Mar-2053	1.011.847	0,23

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
2.542.000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 1.761% 30-Jun-2050	2.893.983	0,65
381.000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd 2.000% 13-Apr-2030	470.574	0,11
3.412.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	3.826.025	0,86
2.155.000	Hastings Group Finance Plc 3.000% 24-May-2025	3.071.045	0,69
1.123.000	Hawksmoor Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1X B' FRN 1.800% 25-May-2053	1.529.611	0,35
3.295.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	4.666.303	1,05
1.962.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	2.347.412	0,53
200.000	LSEGA Financing Plc '144A' 3.200% 06-Apr-2041	209.735	0,05
200.000	NatWest Markets Plc '144A' 0.800% 12-Aug-2024	196.849	0,04
678.000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-2 '2021-2X C' FRN 1.696% 15-Jul-2029	917.153	0,21
826.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2.300% 15-Nov-2028	1.123.570	0,25
3.164.000	Prudential Plc 'EMTN' FRN 2.950% 03-Nov-2033	3.139.827	0,71
2.584.000	RAC Bond Co Plc 'EMTN' 4.870% 06-May-2026	3.792.981	0,86
114.808	Ribbon Finance 2018 Plc '2018-1 D' FRN 1.961% 20-Apr-2028	153.320	0,03
756.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	1.024.340	0,23
925.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1.614% 20-Aug-2056	1.253.406	0,28
378.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2.804% 23-Jan-2029	511.267	0,12
1.753.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 2.550% 25-May-2051	2.375.715	0,54
2.042.593	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 Plc '2019-A13X A1' FRN 0.950% 20-Jul-2045	2.769.606	0,62
642.997	Tower Bridge Funding 2021-2 PLC '2021-2 C' FRN 1.550% 20-Nov-2063	876.341	0,20
2.743.000	United Kingdom Gilt 0.375% 22-Oct-2030	3.545.195	0,80
643.000	United Kingdom Gilt 1.250% 22-Oct-2041	878.775	0,20
2.048.000	Utmost Group Plc 4.000% 15-Dec-2031	2.771.961	0,63
2.169.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4.250% 15-Jan-2030	2.915.917	0,66
<b>EE. UU. - 183.035.456</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 358.029.952)</b>			
		<b>183.035.456</b>	<b>41,32</b>
1.605.000	7-Eleven Inc '144A' 1.800% 10-Feb-2031	1.522.236	0,34
200.000	7-Eleven Inc 'REGS' 1.800% 10-Feb-2031	189.687	0,04
200.000	AbbVie Inc 4.050% 21-Nov-2039	230.996	0,05
2.522.000	American International Group Inc 3.750% 10-Jul-2025	2.701.893	0,61
59.000	Analog Devices Inc 2.950% 01-Oct-2051	60.992	0,01
2.122.000	AT&T Inc 3.300% 01-Feb-2052	2.092.151	0,47
200.000	AT&T Inc 3.500% 01-Jun-2041	206.551	0,05
1.329.000	AT&T Inc 4.500% 09-Mar-2048	1.558.501	0,35
200.000	Avangrid Inc 3.800% 01-Jun-2029	217.849	0,05
3.900.000	Bank of America Corp FRN 2.299% 21-Jul-2032	3.843.191	0,87
3.630.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2.496% 13-Feb-2031	3.646.734	0,82
300.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4.271% 23-Jul-2029	334.963	0,08
1.995.000	Boeing Co/The 4.875% 01-May-2025	2.185.237	0,49
2.387.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.700% 01-Apr-2051	2.322.327	0,53
4.400.000	Chubb INA Holdings Inc 0.300% 15-Dec-2024	5.044.952	1,14
2.010.000	Cigna Corp 3.400% 15-Mar-2051	2.114.712	0,48
100.000	Citigroup Inc FRN 5.316% 26-Mar-2041	132.739	0,03
100.000	Commonwealth Edison Co 4.000% 01-Mar-2049	119.413	0,03
2.887.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.950% 01-Apr-2050	3.319.144	0,75
100.000	Crown Castle International Corp 3.250% 15-Jan-2051	98.927	0,02
3.927.000	Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	4.646.233	1,05
293.000	Dell International LLC / EMC Corp 8.350% 15-Jul-2046	489.493	0,11
942.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 3.375% 15-Dec-2041	936.427	0,21
2.825.000	Digital Euro Finco LLC 1.125% 09-Apr-2028	3.266.842	0,74
4.000.000	Duke Energy Corp 3.400% 15-Jun-2029	4.250.267	0,96
779.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	811.631	0,18

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
1.829.000	Energy Transfer LP 6.250% 15-Apr-2049	2.400.948	0,54
4.900.000	Entergy Corp 2.800% 15-Jun-2030	4.997.435	1,13
300.000	Eversource Energy 2.550% 15-Mar-2031	301.608	0,07
4.500.000	Exelon Corp 4.050% 15-Apr-2030	5.009.843	1,13
3.437.000	FedEx Corp 4.250% 15-May-2030	3.916.182	0,88
4.005.000	Fidelity National Information Services Inc 1.100% 15-Jul-2024	4.665.806	1,05
1.282.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.550% 01-Apr-2049	1.472.099	0,33
480.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.450% 15-Jul-2044	608.782	0,14
100.000	General Motors Co 5.950% 01-Apr-2049	137.632	0,03
4.828.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	5.318.782	1,20
5.482.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.522% 22-Apr-2031	5.552.475	1,25
300.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3.702% 06-May-2030	328.459	0,07
3.107.000	Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01-Jul-2027	4.622.801	1,04
3.132.000	Kyndryl Holdings Inc '144A' 3.150% 15-Oct-2031	3.044.835	0,69
17.000	Lowe's Cos Inc 1.700% 15-Sep-2028	16.686	0,00
15.000	Lowe's Cos Inc 2.800% 15-Sep-2041	14.712	0,00
150.000	Lowe's Cos Inc 3.650% 05-Apr-2029	164.740	0,04
2.252.000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-Dec-2026	2.566.024	0,58
4.400.000	McDonald's Corp 'GMTN' 0.625% 29-Jan-2024	5.089.915	1,15
100.000	McDonald's Corp 'MTN' 4.200% 01-Apr-2050	121.799	0,03
1.856.000	Meritage Homes Corp '144A' 3.875% 15-Apr-2029	1.951.463	0,44
4.375.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	4.988.942	1,13
300.000	Morgan Stanley FRN 3.591% 22-Jul-2028	323.887	0,07
1.724.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2.500% 24-Mar-2026	2.329.730	0,53
465.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.692% 05-Jun-2028	659.059	0,15
100.000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.700% 15-May-2050	115.845	0,03
1.042.000	ONEOK Inc 7.150% 15-Jan-2051	1.511.530	0,34
2.957.000	Oracle Corp 3.600% 01-Apr-2050	2.911.357	0,66
1.897.000	Phillips 66 3.300% 15-Mar-2052	1.905.806	0,43
3.753.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	3.906.201	0,88
220.000	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3.900% 17-May-2028	238.012	0,05
2.851.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	3.153.359	0,71
1.378.000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	1.358.148	0,31
245.000	Stryker Corp 2.625% 30-Nov-2030	321.133	0,07
1.951.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4.000% 15-Jan-2032	2.042.170	0,46
1.185.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0.750% 12-Sep-2024	1.376.100	0,31
2.100.000	Travelers Cos Inc/The 3.050% 08-Jun-2051	2.208.278	0,50
786.600	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Jun-2022	786.312	0,18
385.100	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Nov-2022	384.245	0,09
3.502.000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 31-May-2025	3.408.157	0,77
2.505.400	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Nov-2025	2.431.217	0,55
27.810.000	United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	27.257.059	6,15
8.032.400	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-May-2040	7.065.061	1,60
3.075.200	United States Treasury Note/Bond 2.750% 15-Feb-2028-	3.326.982	0,75
5.900.000	Verizon Communications Inc 2.550% 21-Mar-2031	5.965.249	1,35
200.000	Verizon Communications Inc 3.400% 22-Mar-2041	210.341	0,05
1.591.000	WP Carey Inc 2.450% 01-Feb-2032	1.555.788	0,35
950.000	WPC Eurobond BV 0.950% 01-Jun-2030	1.048.695	0,24
1.383.000	WPC Eurobond BV 1.350% 15-Apr-2028	1.599.679	0,36
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>431.881.052</b>	<b>97,50</b>

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 5.740.006</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.996.179)</b>			
(1.750.000)	CDS Altice France SA 5.000% 20-Dec-2026	132.408	0,03
(4.156.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	101.524	0,02
(89.132.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	2.177.336	0,49
(116.800.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	2.981.693	0,67
(850.000)	CDS OI European Group BV 5.000% 20-Dec-2026	95.978	0,02
(1.650.000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5.000% 20-Dec-2026	236.720	0,06
(100.000)	CDS Ziggo Bond Co BV 5.000% 20-Dec-2026	14.347	0,01
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>5.740.006</b>	<b>1,30</b>

<b>Opciones sobre divisas - 51.384</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 124.597)</b>			
1.200.000	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.380	24.727	0,01
1.600.000	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.123	1.004	0,00
1.600.000	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.132	12.168	0,00
1.600.000	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.138	8.811	0,00
1.400.000	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	4	0,00
1.400.000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	110	0,00
1.400.000	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	4.560	0,00
<b>Total opciones sobre divisas</b>		<b>51.384</b>	<b>0,01</b>

<b>Swaptions - 3.076</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.796.724)</b>			
116.800.000	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Put 16-Mar-2022 1.100	3.076	0,00
<b>Total swaptions</b>		<b>3.076</b>	<b>0,00</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 554.831</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 235.371)</b>				
82	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	9.245.298	235.082	0,05
(27)	Euro-OAT Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5.015.153)	72.210	0,02
(388)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(49.487.948)	51.378	0,01
59	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5.973.823	688	0,00
(50)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7.321.875)	35.133	0,01
27	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	3.266.367	2.698	0,00
206	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	33.050.125	60.292	0,02
(77)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13.017.505)	97.350	0,02
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>554.831</b>	<b>0,13</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.515.790 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.463.873)			1.515.790	0,34
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>440.596.139</b>	<b>99,47</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - (4.948.648)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (6.839.835))</b>			
1.570.000	CDS Anglo American 5.000% 20-Dec-2026	(344.865)	(0,08)
1.283.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(22.623)	(0,01)
1.750.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(30.441)	(0,01)
83.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1.444)	(0,00)
61.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1.076)	(0,00)

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito cont.</b>			
1.167.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(20.578)	(0,00)
56.000	CDS Borgwarner Inc 1.000% 20-Dec-2026	(987)	(0,00)
77.500.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(1.978.435)	(0,45)
1.570.000	CDS Glencore Finance Europe SA 5.000% 20-Dec-2026	(334.018)	(0,08)
1.570.000	CDS Heidelbergcement AG 5.000% 20-Dec-2026	(366.037)	(0,08)
1.570.000	CDS Holcim Ltd 1.000% 20-Dec-2026	(24.167)	(0,01)
22.800.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 32 Version 1 1.000% 20-Dec-2026	(676.274)	(0,15)
5.800.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	(782.806)	(0,18)
100.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 36 Version 1 Index 5.000% 20-Dec-2026	(13.497)	(0,00)
2.300.000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	(68.221)	(0,02)
650.000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(43.607)	(0,01)
1.100.000	CDS Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.000% 20-Dec-2026	(73.796)	(0,02)
(1.750.000)	CDS Ladbros Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(63.142)	(0,01)
(1.500.000)	CDS Ladbros Coral Group Limited 1.000% 20-Dec-2026	(54.122)	(0,01)
(17.000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(92)	(0,00)
(367.000)	CDS Newell Brands Inc 1.000% 20-Dec-2026	(1.978)	(0,00)
410.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(5.535)	(0,00)
800.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10.801)	(0,00)
780.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10.530)	(0,00)
50.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
800.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(10.801)	(0,00)
50.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
400.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(5.400)	(0,00)
100.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(1.350)	(0,00)
50.000	CDS Pearson Plc 1.000% 20-Dec-2026	(675)	(0,00)
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>(4.948.648)</b>	<b>(1,12)</b>

<b>Opciones sobre divisas - (22.245)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (77.804))</b>			
(1.200.000)	Euro/Chinese yuan Call 11-Feb-2022 7.589	(439)	(0,00)
(1.200.000)	Euro/Chinese yuan Put 11-Feb-2022 7.280	(11.314)	(0,01)
(1.600.000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.105	(79)	(0,00)
(2.400.000)	US dollar/Euro Call 17-Jan-2022 1.108	(171)	(0,00)
(1.600.000)	US dollar/Euro Call 21-Jan-2022 1.113	(562)	(0,00)
(1.600.000)	US dollar/Euro Put 17-Jan-2022 1.150	(1.580)	(0,00)
(1.600.000)	US dollar/Euro Put 21-Jan-2022 1.148	(3.426)	(0,00)
(1.400.000)	US dollar/Norwegian krone Call 04-Jan-2022 9.190	(4)	(0,00)
(1.400.000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.650	(110)	(0,00)
(1.400.000)	US dollar/Norwegian krone Put 04-Jan-2022 8.800	(4.560)	(0,00)
<b>Total opciones sobre divisas</b>		<b>(22.245)</b>	<b>(0,01)</b>

<b>Swaptions - (3.645.519)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (535.648))</b>			
(4.800.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.525	(10.627)	(0,00)
(45.100.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 16-Feb-2022 0.525	(99.850)	(0,02)
(46.600.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Call 17-Feb-2022 0.525	(103.170)	(0,03)
(4.800.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525	(5.341)	(0,00)
(45.100.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 16-Feb-2022 0.525	(50.184)	(0,01)
(46.600.000)	CDX North America Investment Grade Index Series 37 Version 1 Put 17-Feb-2022 0.525	(51.854)	(0,01)
(116.800.000)	iTraxx Europe Senior Financials Index Series 36 Version 1 Call 16-Mar-2022 1.100	(3.324.493)	(0,75)
<b>Total swaptions</b>		<b>(3.645.519)</b>	<b>(0,82)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (160.987)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (552.754))</b>				
50	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	7.584.693	(39.205)	(0,01)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos cont.</b>				
27	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5.267.832	(90.620)	(0,02)
68	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	8.871.875	(7.867)	(0,00)
125	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Mar-2022	27.271.484	(16.727)	(0,01)
3	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	591.375	(6.568)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(160.987)</b>	<b>(0,04)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (4.236.892) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.936.892))			(4.236.892)	(0,95)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(13.014.291)</b>	<b>(2,94)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>15.380.106</b>	<b>3,47</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>442.961.954</b>	<b>100,00</b>

- Citigroup Global Markets Limited mantiene una parte de la posición como garantía respecto de opciones sobre divisas y contratos de divisas a plazo mantenidos por el Fondo. Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, Morgan Stanley, BNP Paribas, Goldman Sachs y JPMorgan Securities Plc. Las contrapartes de las opciones sobre divisas son Goldman Sachs, Citigroup Global Markets Limited, UBS AG y Morgan Stanley. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs. Las contrapartes de las opciones sobre acciones (*swaptions*) son Goldman Sachs, Citigroup Global Markets Limited y BNP Paribas.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,20
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,12
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,59
Otro activo circulante	4,09
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>							Ganancia/(pérdida) latente
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte		
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>							
Dólar estadounidense	Yen japonés	38.716	4.450.000	4-ene-22	HSBC Bank plc	30	
Euro	Dólar estadounidense	2.342.000	2.652.219	12-ene-22	UBS AG	14.592	
Euro	Dólar estadounidense	100.000	112.778	12-ene-22	HSBC Bank plc	1.090	
Euro	Dólar estadounidense	437.000	493.500	12-ene-22	Morgan Stanley	4.108	
Euro	Dólar estadounidense	1.145.000	1.291.347	12-ene-22	Morgan Stanley	12.453	
Euro	Dólar estadounidense	70.000	79.174	12-ene-22	UBS AG	535	
Euro	Dólar estadounidense	151.000	171.001	12-ene-22	UBS AG	941	
Euro	Dólar estadounidense	104.000	117.957	12-ene-22	Morgan Stanley	467	
Euro	Dólar estadounidense	177.000	199.623	12-ene-22	Morgan Stanley	1.925	
Euro	Dólar estadounidense	1.000.000	1.132.048	12-ene-22	Morgan Stanley	6.641	
Euro	Dólar estadounidense	5.002.000	5.654.911	12-ene-22	BNP Paribas	40.813	
Euro	Dólar estadounidense	2.799.000	3.164.463	12-ene-22	UBS AG	22.729	
Euro	Dólar estadounidense	2.931.000	3.313.979	12-ene-22	UBS AG	23.520	
Euro	Dólar estadounidense	3.021.000	3.421.573	12-ene-22	BNP Paribas	18.407	
Euro	Dólar estadounidense	169.000	191.409	12-ene-22	BNP Paribas	1.030	
Euro	Dólar estadounidense	98.000	110.716	12-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	876	
Euro	Dólar estadounidense	1.629.000	1.840.384	12-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	14.561	
Euro	Dólar estadounidense	159.000	180.127	12-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	924	
Euro	Dólar estadounidense	57.000	64.440	12-ene-22	BNP Paribas	465	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	405.000	536.962	12-ene-22	JPMorgan Chase Bank	11.216	
Libra esterlina	Dólar estadounidense	530.000	704.623	12-ene-22	Morgan Stanley	12.745	
Dólar estadounidense	Yen japonés	20.440	2.311.000	12-ene-22	HSBC Bank plc	349	
Dólar australiano	Dólar neozelandés	700.000	728.453	13-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	10.442	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	1.120.929	800.000	13-ene-22	Goldman Sachs	15.556	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	963.876	700.000	13-ene-22	BNP Paribas	1.289	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	965.596	700.000	13-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	2.540	
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.400.000	242.484	13-ene-22	BNP Paribas	8.312	
Dólar canadiense	Euro	1.020.709	700.000	13-ene-22	HSBC Bank plc	9.810	
Yuan chino	Dólar estadounidense	1.723.698	268.716	13-ene-22	BNP Paribas	2.240	
Euro	Dólar estadounidense	707.646	804.749	13-ene-22	JPMorgan Chase Bank	1.056	
Euro	Dólar estadounidense	1.417.500	1.600.000	13-ene-22	UBS AG	14.125	
Rupia india	Dólar estadounidense	29.973.000	397.741	13-ene-22	HSBC Bank plc	4.811	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	15.012.449	700.000	13-ene-22	BNP Paribas	32.047	
Corona noruega	Euro	6.177.182	600.000	13-ene-22	Barclays Bank PLC	18.087	
Corona noruega	Dólar estadounidense	9.202.852	1.017.000	13-ene-22	JPMorgan Chase Bank	27.829	
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.277.491	583.000	13-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	16.170	
Esloti polaco	Dólar estadounidense	1.024.974	252.000	13-ene-22	UBS AG	2.231	
Rublo ruso	Dólar estadounidense	3.175.000	41.942	13-ene-22	Morgan Stanley	309	
Dólar taiwanés	Dólar estadounidense	12.444.000	449.540	13-ene-22	BNP Paribas	232	
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	57.257	72.346	13-ene-22	HSBC Bank plc	65	
Dólar estadounidense	Peso chileno	16.199	13.797.000	13-ene-22	BNP Paribas	25	
Dólar estadounidense	Yen japonés	536.256	60.931.850	13-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	6.515	
Dólar estadounidense	Yen japonés	6.200.000	705.250.186	13-ene-22	Barclays Bank PLC	68.541	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	237.230	279.323.000	13-ene-22	Goldman Sachs	2.344	
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	248.033	353.970	13-ene-22	BNP Paribas	5.628	
Dólar estadounidense	Rublo ruso	184.092	13.624.000	13-ene-22	Barclays Bank PLC	2.793	
Dólar estadounidense	Corona sueca	682.322	6.092.090	13-ene-22	HSBC Bank plc	8.087	
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	450.043	12.444.000	13-ene-22	HSBC Bank plc	270	
Dólar estadounidense	Lira turca	111.721	1.263.810	13-ene-22	HSBC Bank plc	16.950	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	26.662	19.000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	399	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	226.160	162.000	20-ene-22	UBS AG	2.551	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	39.297	28.000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	592	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	22.365	16.000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	273	
Dólar australiano	Dólar estadounidense	33.228	24.000	20-ene-22	BNP Paribas	177	
Real brasileño	Dólar estadounidense	122.000	21.232	20-ene-22	UBS AG	586	
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.012.000	180.415	20-ene-22	Morgan Stanley	567	



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Credit Fund cont.</b>						
Peso colombiano	Dólar estadounidense	41,774,000	10,437	20-ene-22	BNP Paribas	(184)
Yen japonés	Dólar estadounidense	26,180,384	229,701	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(2,075)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	7,7723	54,385	20-ene-22	BNP Paribas	(1,163)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	10,240,000	137,633	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(1,447)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	4,7644	3,000	20-ene-22	UBS AG	(17)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	159,004	10,000	20-ene-22	UBS AG	(45)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	4,011,761	252,000	20-ene-22	Goldman Sachs	(835)
Corona sueca	Dólar estadounidense	921,157	102,745	20-ene-22	UBS AG	(791)
Corona sueca	Dólar estadounidense	207,295	23,000	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(57)
Lira turca	Dólar estadounidense	974,058	84,686	20-ene-22	Morgan Stanley	(12,100)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	15,000	20,831	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(157)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	338,146	465,818	20-ene-22	Citigroup Global Markets Limited	(776)
Dólar estadounidense	Real brasileño	14,788	84,000	20-ene-22	Goldman Sachs	(234)
Dólar estadounidense	Real brasileño	2,090	12,000	20-ene-22	Goldman Sachs	(56)
Dólar estadounidense	Real brasileño	9,323	53,000	20-ene-22	Goldman Sachs	(155)
Dólar estadounidense	Real brasileño	7,070	40,000	20-ene-22	BNP Paribas	(84)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	6,000	7,723	20-ene-22	Morgan Stanley	(105)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	132,000	170,347	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(2,665)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	24,000	30,595	20-ene-22	Morgan Stanley	(186)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	21,000	26,931	20-ene-22	UBS AG	(290)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	27,000	34,284	20-ene-22	Morgan Stanley	(103)
Dólar estadounidense	Euro	16,000	14,157	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(123)
Dólar estadounidense	Euro	6,000	5,289	20-ene-22	Morgan Stanley	(24)
Dólar estadounidense	Euro	15,000	13,299	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(146)
Dólar estadounidense	Rupia india	11,523	868,000	20-ene-22	BNP Paribas	(120)
Dólar estadounidense	Rupia india	17,186	1,302,000	20-ene-22	HSBC Bank plc	(279)
Dólar estadounidense	Rupia india	5,151	386,000	20-ene-22	BNP Paribas	(26)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	3,713	53,633,000	20-ene-22	BNP Paribas	(53)
Dólar estadounidense	Yen japonés	2,000	230,095	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(1)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	30,000	633,744	20-ene-22	UBS AG	(866)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	6,000	129,453	20-ene-22	HSBC Bank plc	(305)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	10,000	207,181	20-ene-22	Goldman Sachs	(90)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	13,000	282,085	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(738)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	22,000	469,901	20-ene-22	BNP Paribas	(886)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	34,934	736,771	20-ene-22	Barclays Bank PLC	(949)
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	19,000	28,047	20-ene-22	Morgan Stanley	(206)
Dólar estadounidense	Corona noruega	6,000	53,457	20-ene-22	Morgan Stanley	(68)
Dólar estadounidense	Corona noruega	83,431	744,129	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(1,042)
Dólar estadounidense	Rublo ruso	41,879	3,175,000	20-ene-22	Morgan Stanley	(346)
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	3,000	47,953	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(2)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	311,889	231,858	20-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(1,930)
Dólar estadounidense	Corona sueca	35,000	319,274	20-ene-22	UBS AG	(337)
Dólar estadounidense	Franco suizo	13,000	11,942	20-ene-22	UBS AG	(111)
Dólar estadounidense	Franco suizo	198,482	183,744	20-ene-22	BNP Paribas	(3,254)
Dólar estadounidense	Franco suizo	14,000	12,928	20-ene-22	BNP Paribas	(193)
Dólar estadounidense	Franco suizo	22,000	20,194	20-ene-22	Morgan Stanley	(171)
Dólar estadounidense	Franco suizo	25,000	23,055	20-ene-22	UBS AG	(313)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7,000	6,535	20-ene-22	Morgan Stanley	(175)
Dólar estadounidense	Real brasileño	731,823	4,158,000	2-feb-22	HSBC Bank plc	(9,416)
<b>USD</b>						<b>(3,493,328)</b>

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones CAD X (Acc) (Cubierta)</b>						
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	371,446,463	292,750,302	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	891,777
<b>USD</b>						<b>891,777</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	22,488	25,427	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	181
Euro	Dólar estadounidense	15,878,757	17,969,788	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111,932
<b>USD</b>						<b>112,113</b>
<b>EUR</b>						<b>98,474</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones JPY X (Acc) (Cubierta)</b>						
Dólar estadounidense	Yen japonés	34,615	3,960,000	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	190
<b>USD</b>						<b>190</b>
<b>JPY</b>						<b>21,856</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	41,970,000	366,985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2,094)
Yen japonés	Dólar estadounidense	140,000,000	1,227,567	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10,395)
Yen japonés	Dólar estadounidense	80,000	701	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Yen japonés	Dólar estadounidense	162,450,000	1,430,165	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17,810)
Yen japonés	Dólar estadounidense	150,000,000	1,319,713	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15,600)
Yen japonés	Dólar estadounidense	3,500,000,000	30,830,944	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(401,629)
Yen japonés	Dólar estadounidense	2,280,000	20,109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(287)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1,680,000	14,788	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(182)
Yen japonés	Dólar estadounidense	2,473,853,499	21,803,067	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(295,162)
Yen japonés	Dólar estadounidense	3,960,000	34,620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(191)
Dólar estadounidense	Yen japonés	340,033	39,132,446	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(188)
<b>USD</b>						<b>(743,544)</b>
<b>JPY</b>						<b>(85,529,866)</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	430,112	568,208	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13,956
<b>USD</b>						<b>13,956</b>
<b>GBP</b>						<b>10,311</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,325	1,733	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
<b>USD</b>						<b>(20)</b>
<b>GBP</b>						<b>(15)</b>

# BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones Descripción		Valor razonable USD	Total activo neto %	Posiciones Descripción		Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Libra esterlina - 6.620.068</b>				<b>Euro cont.</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.139.869)</b>				<b>1.063.000 Cirsia Finance International Sarl 'REGS' 4.750% 22-May-2025</b>			
3.346.151	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	6.620.068	1,53	1.480.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	1.198.814	0,28
<b>Dólar estadounidense - 13.148.875</b>				<b>1.817.000 Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3.000% 15-Jul-2029</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 20.977.824)</b>				<b>1.201.000 eG Global Finance Plc 'REGS' 4.375% 07-Feb-2025</b>			
2.635.811	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	13.148.875	3,04	6.216.609	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	1.723.299	0,40
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva 19.768.943 4,57</b>				<b>362.000 Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029</b>			
<b>Renta fija</b>				<b>579.000 H&amp;M Finance BV 'EMTN' 0.250% 25-Aug-2029</b>			
<b>Dólar australiano - 11.217.279</b>				<b>1.548.000 Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 35.033.821)</b>				<b>1.043.000 Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028</b>			
3.990.000	Australia Government Bond 3.000% 20-Sep-2025	4.322.639	1,00	1.029.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2.500% 15-Jan-2026	2.079.503	0,48
9.470.000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	6.894.640	1,59	<b>1.300.000 Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025</b>		1.366.863	0,32
<b>Dólar canadiense - 28.568.852</b>				<b>500.000 Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.331.555)</b>				<b>1.132.000 IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028</b>			
21.200.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	17.000.030	3,93	1.259.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	7.527.755	1,74
5.715.000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	4.490.237	1,04	<b>1.015.000 Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025</b>		418.936	0,10
6.171.452	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	7.078.585	1,63	<b>1.233.000 Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027</b>		635.914	0,15
<b>Peso colombiano - 5.579.121</b>				<b>1.200.000 Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.972.277)</b>				<b>1.170.000 Matterhorn Telecom SA 'REGS' 3.125% 15-Sep-2026</b>			
8.829.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	1.966.882	0,46	<b>1.860.000 Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026</b>		1.658.104	0,38
15.942.800.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	3.612.239	0,83	<b>1.214.000 Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028</b>		1.247.373	0,29
<b>Corona checa - 8.637.981</b>				<b>1.713.000 Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.233.204)</b>				<b>810.000 Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028</b>			
101.190.000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	4.349.690	1,00	<b>1.616.000 Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028</b>		1.425.283	0,33
100.480.000	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	4.288.291	0,99	<b>1.200.000 PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026</b>		1.352.013	0,31
<b>Euro - 86.814.206</b>				<b>898.000 Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 106.255.413)</b>				<b>300.000 Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.625% 17-Jun-2032</b>			
800.000	ADLER Group SA 2.250% 27-Apr-2027	765.493	0,18	<b>3.930.000 Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025</b>		4.601.945	1,06
1.100.000	ADLER Group SA 3.250% 05-Aug-2025	1.080.846	0,25	<b>1.655.000 Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023</b>		1.878.954	0,43
1.800.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	2.257.831	0,52	<b>996.000 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025</b>		1.096.832	0,25
2.092.000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	2.315.952	0,53	<b>315.000 SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023</b>		363.683	0,08
398.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	456.247	0,11	<b>1.356.917 Silverback Finance DAC 3.126% 25-Feb-2037</b>		1.603.313	0,37
1.190.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	1.341.871	0,31	<b>1.550.000 SoftBank Group Corp 2.875% 06-Jan-2027</b>		1.667.764	0,39
818.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	908.688	0,21	<b>1.438.000 Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026</b>		1.700.615	0,39
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-May-2022	1.382.804	0,32	<b>300.000 Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3.000% 04-Sep-2023</b>		350.879	0,08
1.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	1.188.499	0,27	<b>900.000 Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024</b>		1.096.950	0,25
1.494.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1.701.866	0,39	<b>1.485.000 TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027</b>		1.743.626	0,40
1.730.000	Bank of Ireland Group Plc FRN (Perpetual) 7.500% 19-May-2025	2.269.048	0,52	<b>1.541.000 Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026</b>		1.749.841	0,40
972.000	BCPV Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	1.116.661	0,26	<b>1.260.000 UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027</b>		1.368.017	0,32
500.000	CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 05-Feb-2027	554.816	0,13	<b>1.240.000 United Group BV 'REGS' 4.875% 01-Jul-2024</b>		1.422.063	0,33
1.370.000	Carnival Corp 1.875% 07-Nov-2022	1.524.073	0,35	<b>976.000 Verisure Holding AB 'REGS' 3.250% 15-Feb-2027</b>		1.104.542	0,26
1.098.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	1.212.914	0,28	<b>100.000 Vivion Investments Sarl 3.000% 08-Aug-2024</b>		112.302	0,03
408.000	Cedacri Mergeco SPA 'REGS' FRN 4.625% 15-May-2028	466.023	0,11	<b>305.000 Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 2.500% 20-Mar-2022</b>		346.826	0,08
1.000.000	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	1.127.346	0,26	<b>1.700.000 Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029</b>		2.102.129	0,49
617.000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	708.212	0,16	<b>Rupia india - 3.117.921</b>			
				<b>(31 de diciembre de 2020: 712.716)</b>			
				<b>50.000.000 Housing Development Finance Corp Ltd 'EMTN' 8.220% 28-Mar-2022</b>			
				<b>176.790.000 International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024</b>			
						<b>3.117.921</b>	<b>0,72</b>
						676.055	0,16
						2.441.866	0,56



## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Rupia indonesia - 5.573.775</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.670.298)</b>			
30.750.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	2.196.643	0,51
45.466.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	3.377.132	0,78
<b>Yen japonés - 6.696.264</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.164.701)</b>			
498.950.000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 01-Nov-2023	4.342.755	1,00
261.729.594	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	2.353.509	0,55
<b>Ringit malasio - 3.260.921</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.193.559)</b>			
13.690.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3.260.921	0,75
<b>Nuevo peso mexicano - 7.140.918</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.599.734)</b>			
60.850.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	3.011.647	0,70
79.710.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	4.129.271	0,95
<b>Dólar neozelandés - 11.395.641</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.843.063)</b>			
3.010.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	2.110.374	0,49
5.100.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	4.876.398	1,12
3.220.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	2.201.328	0,51
3.090.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	2.207.541	0,51
<b>Libra esterlina - 42.070.811</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 38.046.193)</b>			
176.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	239.774	0,06
1.627.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	2.116.114	0,49
1.633.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	2.160.284	0,50
1.374.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2.023.099	0,47
1.560.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	2.110.141	0,49
1.009.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	1.355.983	0,31
3.700.000	Dexia Credit Local SA 0.500% 22-Jul-2023	4.958.151	1,14
515.000	Heathrow Finance Plc 6.250% 03-Mar-2025	736.904	0,17
1.055.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	1.333.075	0,31
1.068.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1.508.911	0,35
592.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4.875% 15-Jan-2026	809.435	0,19
950.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 5.250% 15-Jan-2027	1.301.037	0,30
1.830.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	2.554.815	0,59
1.107.599	Mitchells & Butlers Finance Plc 6.013% 15-Dec-2028	1.618.913	0,37
1.540.000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	2.118.845	0,49
545.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	750.696	0,17
2.200.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	3.205.635	0,74
1.618.000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	2.130.901	0,49
402.000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-3021	530.359	0,12
979.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8.250% 31-Jul-2025	1.341.070	0,31
475.000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	608.438	0,14
829.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	1.119.569	0,26
1.043.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1.383.628	0,32
822.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	1.174.036	0,27

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Libra esterlina cont.</b>			
2.120.000	Yorkshire Building Society FRN 0.739% 19-Nov-2023	2.880.998	0,67
<b>Corona sueca - 1.703.660</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.691.729)</b>			
15.000.000	Stadshypotek AB 1.500% 01-Mar-2024	1.703.660	0,39
<b>Dólar estadounidense - 151.993.761</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 173.313.541)</b>			
210.000	Agile Group Holdings Ltd 4.850% 31-Aug-2022	136.542	0,03
1.560.000	Agile Group Holdings Ltd 6.700% 07-Mar-2022	1.251.900	0,29
1.108.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	1.375.410	0,32
1.500.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	1.492.627	0,34
4.770.000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	4.953.565	1,14
2.445.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 4.250% 25-Jan-2028	2.390.027	0,55
1.217.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	1.184.470	0,27
2.100.000	Bank of Montreal 'REGS' 2.100% 15-Jun-2022	2.116.751	0,49
1.072.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.375% 19-Aug-2025	1.218.805	0,28
1.310.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	1.205.213	0,28
899.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	924.788	0,21
1.730.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3.875% 11-Jul-2031	1.726.393	0,40
2.980.000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3.036.471	0,70
1.397.000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	1.440.789	0,33
1.720.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.250% 12-Sep-2025	1.890.332	0,44
1.300.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	1.407.292	0,33
2.090.000	DNB Boligkredit AS 'REGS' 2.500% 28-Mar-2022	2.100.624	0,49
1.480.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.508.135	0,35
1.685.000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	1.739.324	0,40
126.496	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	71.470	0,02
442.650	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	259.227	0,06
965.835	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	636.244	0,15
4.850.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	4.856.305	1,12
1.340.000	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6.875% 01-Mar-2026	1.393.493	0,32
2.022.000	Ford Motor Credit Co LLC 3.370% 17-Nov-2023	2.077.403	0,48
983.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 'REGS' 4.250% 27-Oct-2027	952.616	0,22
1.320.000	Greenland Global Investment Ltd 'EMTN' 6.125% 22-Apr-2023	1.003.200	0,23
3.476.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	3.483.310	0,80
1.145.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	1.134.976	0,26
1.230.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1.307.183	0,30
2.100.000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 6.750% 16-Apr-2024	2.269.312	0,52
3.840.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3.842.399	0,89
3.680.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.440% 17-Jun-2024	3.706.062	0,86
5.010.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	5.066.736	1,17
3.020.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	2.976.723	0,69
1.909.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	1.932.863	0,45
2.700.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	2.739.256	0,63
2.684.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2.777.861	0,64
500.000	KWG Group Holdings Ltd 7.875% 01-Sep-2023	385.000	0,09
464.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	471.540	0,11

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense cont.</b>			
210.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 6.750% 27-Jun-2026	236.824	0,05
1.880.000	Lumen Technologies Inc 5.800% 15-Mar-2022	1.896.478	0,44
1.310.000	Mausser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	1.323.716	0,31
1.135.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	1.145.243	0,26
1.740.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1.642.027	0,38
932.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	1.029.905	0,24
1.419.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1.414.743	0,33
1.557.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Dec-2025	1.707.749	0,39
1.000.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	1.164.220	0,27
1.844.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4.875% 01-Feb-2025	1.922.853	0,44
2.070.000	PG&E Corp 5.000% 01-Jul-2028	2.166.793	0,50
1.480.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	1.571.967	0,36
1.285.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	1.302.630	0,30
3.570.000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 4.750% 20-Feb-2024	3.721.264	0,86
600.000	Republic of Uzbekistan International Bond 'REGS' 5.375% 20-Feb-2029	638.467	0,15
3.340.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0.620% 27-Apr-2026	3.337.844	0,77
504.000	Shimao Group Holdings Ltd 3.975% 16-Sep-2023	334.026	0,08
1.560.000	Shimao Group Holdings Ltd 4.750% 03-Jul-2022	1.115.400	0,26
1.895.000	Singapore Airlines Ltd 'EMTN' 3.000% 20-Jul-2026	1.931.291	0,45
2.150.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	2.340.813	0,54
1.760.000	Stadshypotek AB 'REGS' 2.500% 05-Apr-2022	1.769.948	0,41
1.039.000	Sunac China Holdings Ltd 7.250% 14-Jun-2022	782.367	0,18
1.271.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	1.297.640	0,30
2.200.000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5.000% 31-Jan-2023	2.206.105	0,51
600.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	657.363	0,15
13.030.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	13.033.054	3,01
4.126.760	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.639.456	1,07
4.207.972	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	4.402.671	1,02
4.360.000	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	4.362.044	1,01
2.078.000	Verizon Communications Inc FRN 0.840% 20-Mar-2026	2.104.570	0,49
236.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	255.925	0,06
990.000	Vodafone Group Plc FRN 3.250% 04-Jun-2081	972.220	0,22
549.000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	664.306	0,15
1.837.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1.821.413	0,42
1.395.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	1.481.462	0,34
1.360.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5.500% 15-Jan-2026	1.268.193	0,29
1.840.000	Ziggo BV '144A' 5.500% 15-Jan-2027	1.888.134	0,44
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>373.771.111</b>	<b>86,32</b>

<b>Opciones de futuros - 217.313</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 54.375)</b>			
372	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	110.438	0,03
152	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	106.875	0,02
<b>Total opciones de futuros</b>		<b>217.313</b>	<b>0,05</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 410.313</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (10.800))</b>				
(92)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15.308.186)	184.673	0,04
(48)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9.310.330)	135.740	0,03
(147)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(32.064.375)	27.935	0,01
(32)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5.386.522)	61.965	0,01
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>410.313</b>	<b>0,09</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 5.430.962 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 3.068.650)			5.430.962	1,25
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>399.598.642</b>	<b>92,28</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.874.889) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (5.173.432))			(1.874.889)	(0,43)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(1.874.889)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>35.269.740</b>	<b>8,15</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>432.993.493</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de las opciones de futuros es UBS AG. La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.				
<b>Análisis de la cartera</b>			<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				89,69
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				0,14
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				1,24
Otro activo circulante				8,93
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Contratos a plazo sobre divisas							Contratos a plazo sobre divisas cont.						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>							<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Dólar estadounidense	545.903	613.487	18-feb-22	Barclays Bank PLC	4.949	Dólar estadounidense	Euro	4.467	3.943	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	4.600.000	5.167.957	18-feb-22	State Street Bank	43.238						USD	6.067
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	9.247.019	2.186.677	18-feb-22	State Street Bank	32.881						EUR	5.360
Peso mexicano	Dólar estadounidense	5.809.453	273.503	18-feb-22	Barclays Bank PLC	8.500	Euro	Dólar estadounidense	4.988	5.650	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	9.142.947	6.185.990	18-feb-22	State Street Bank	55.946	Dólar estadounidense	Euro	13.349	11.822	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(34)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	18.100.000	4.387.081	18-feb-22	State Street Bank	58.036						USD	(38)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	220.715	293.431	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	3.955						EUR	(34)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	587.019	790.563	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	374							
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.009.689	1.358.863	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	1.571							
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.959.658	7.965.679	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	64.238							
Dólar estadounidense	Dólar australiano	2.895.706	3.922.087	18-feb-22	State Street Bank	51.849							
Dólar estadounidense	Dólar australiano	8.841.726	12.001.670	18-feb-22	State Street Bank	139.461							
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	4.488.076	5.715.000	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	1.483						USD	636
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	24.781.879	30.900.475	18-feb-22	State Street Bank	523.285						EUR	562
Dólar estadounidense	Euro	419.402	369.736	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	540							
Dólar estadounidense	Euro	208.945	180.074	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	4.945							
Dólar estadounidense	Euro	108.022.551	93.440.910	18-feb-22	State Street Bank	2.166.281							
Dólar estadounidense	Yen japonés	2.395.886	272.580.487	18-feb-22	State Street Bank	27.259							
Dólar estadounidense	Yen japonés	4.385.856	500.283.767	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	38.569							
Dólar estadounidense	Won surcoreano	4.450.687	5.270.860.000	18-feb-22	State Street Bank	19.143							
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	20.474.146	28.933.446	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	721.136						USD	15.137
Dólar estadounidense	Peso filipino	6.532.207	331.431.100	18-feb-22	State Street Bank	98.571						EUR	13.374
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	6.304.955	97.639.244	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	221.903							
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	519.850	8.300.000	18-feb-22	Barclays Bank PLC	2.750	Dólar estadounidense	Euro	68.947	60.964	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(70)
Dólar estadounidense	Corona sueca	13.283.635	113.910.356	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	707.795						USD	(70)
												EUR	(62)
						<b>USD</b>							<b>4.998.658</b>
Euro	Dólar estadounidense	1.161.848	1.318.490	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(2.268)							
Euro	Dólar estadounidense	880.000	998.469	18-feb-22	State Street Bank	(1.545)							
Euro	Dólar estadounidense	957.682	1.091.389	18-feb-22	State Street Bank	(6.461)							
Euro	Dólar estadounidense	6.048.494	6.853.458	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1.309)							
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	2.165.969.865	6.912.283	18-feb-22	State Street Bank	(312.033)						USD	2.892
Yen japonés	Dólar estadounidense	737.002.743	6.537.387	18-feb-22	State Street Bank	(133.096)						EUR	2.555
Won surcoreano	Dólar estadounidense	5.270.857.000	4.436.375	18-feb-22	State Street Bank	(4.833)							
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	12.737.227	8.995.539	18-feb-22	State Street Bank	(299.770)							
Corona sueca	Dólar estadounidense	41.897.813	4.885.906	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(260.337)							
Corona sueca	Dólar estadounidense	58.568.793	6.538.323	18-feb-22	State Street Bank	(72.258)							
Dólar estadounidense	Corona checa	9.040.794	199.882.819	18-feb-22	HSBC Bank plc	(20.975)							
Dólar estadounidense	Euro	6.934.949	6.147.748	18-feb-22	State Street Bank	(29.642)							
Dólar estadounidense	Euro	6.744.972	5.975.337	18-feb-22	State Street Bank	(24.299)						USD	138.698
Dólar estadounidense	Rupia india	3.191.080	239.538.426	18-feb-22	State Street Bank	(15.224)						EUR	122.541
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	5.800.771	83.681.340.000	18-feb-22	State Street Bank	(67.634)							
Dólar estadounidense	Ringgit malasio	5.486.258	22.998.393	18-feb-22	State Street Bank	(34.036)							
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.653.315	34.616.762	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(27.055)							
Dólar estadounidense	Libra esterlina	66.171.754	49.231.273	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(161.423)							
						<b>USD</b>							<b>(1.474.198)</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)</b>							<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	2.887.484	3.262.806	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.064	Euro	Dólar estadounidense	1.369.081	1.547.038	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.875
							Dólar estadounidense	Euro	24.954	22.027	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	17
												USD	2.892
												EUR	2.555
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Cubierta)</b>							<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Inc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	58.057.234	65.603.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	121.928	Euro	Dólar estadounidense	11.552.610	13.061.764	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16.745
Euro	Dólar estadounidense	11.552.610	13.061.764	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16.745	Dólar estadounidense	Euro	28.270	24.950	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Euro	28.270	24.950	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25						USD	138.698
						<b>USD</b>							<b>138.698</b>
												EUR	122.541
Dólar estadounidense	Euro	13.057.843	11.552.610	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17.983)							
Euro	Dólar estadounidense	159.500	180.696	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129)							
Dólar estadounidense	Euro	2.820	2.498	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)							

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund EUR W (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Euro	142.372	125.900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(157)
						<b>USD (18.277)</b>
						<b>EUR (16.148)</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Euro	3.989	3.522	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	2.271	2.568	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	12.552	14.174	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dólar estadounidense	2.510	2.832	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dólar estadounidense	378	426	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	10.195.482	11.520.716	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	21.412
						<b>USD 21.465</b>
						<b>EUR 18.965</b>
Euro	Dólar estadounidense	3.414	3.868	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	3.522	3.990	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	6.170	5.471	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(23)
						<b>USD (29)</b>
						<b>EUR (26)</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones JPY X (Acc) (Cubierta)**

Yen japonés	Dólar estadounidense	2.020.449.147	17.809.204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(256.983)
						<b>USD (256.983)</b>
						<b>JPY (29.583.883)</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones JPY X (Inc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Yen japonés	13.067	1.485.179	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	164
						<b>USD 164</b>
						<b>JPY 18.880</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	984.910.965	8.681.476	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(125.272)
						<b>USD (125.272)</b>
						<b>JPY (14.421.313)</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones SGD I(Acc) (Cubierta)**

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	10.007	7.330	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	83
						<b>USD 83</b>
						<b>SGD 112</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.350	3.158	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Libra esterlina	46	34	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	49	65	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clases de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	94	124	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Libra esterlina	Dólar estadounidense	34	46	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Dólar estadounidense	631	848	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.726.183	11.512.601	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	246.533
						<b>USD 246.548</b>
						<b>GBP 182.953</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	848	631	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	233	173	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	833	627	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.159	2.350	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
						<b>USD (22)</b>
						<b>GBP (16)</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.855	14.321	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	307
						<b>USD 307</b>
						<b>GBP 228</b>

**BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10.856	14.322	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	307
						<b>USD 307</b>
						<b>GBP 228</b>

# BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Argentina - 2.751.785</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.538.888)</b>		<b>2.751.785</b>	<b>5,19</b>
4.848	Globant SA	1.528.817	2,88
902	MercadoLibre Inc	1.222.968	2,31
<b>Brasil - 590.098</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 230.741)</b>		<b>590.098</b>	<b>1,11</b>
295.049	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	590.098	1,11
<b>China - 18.389.535</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 20.093.835)</b>		<b>18.389.535</b>	<b>34,67</b>
81.172	Alibaba Group Holding Ltd	1.237.094	2,33
10.263	Autohome Inc ADR	303.323	0,57
6.871	Bilibili Inc ADR	328.159	0,62
351.200	By-health Co Ltd	1.485.341	2,80
333.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	443.667	0,84
163.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	827.191	1,56
52.300	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	862.496	1,63
138.000	Kingdee International Software Group Co Ltd	424.263	0,80
102.580	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.387.321	2,62
34.869	Meituan '144A'	1.002.502	1,89
166.400	NARI Technology Co Ltd 'A'	1.045.262	1,97
41.800	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	645.357	1,22
163.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.174.162	2,21
136.200	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	1.466.105	2,76
9.400	StarPower Semiconductor Ltd 'A'	561.904	1,06
34.100	Sungrow Power Supply Co Ltd	780.116	1,47
42.248	Tencent Holdings Ltd	2.474.198	4,66
104.787	Tencent Music Entertainment Group ADR	718.315	1,35
24.815	Yum China Holdings Inc	1.222.759	2,31
<b>Hong Kong - 1.911.597</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.500.173)</b>		<b>1.911.597</b>	<b>3,61</b>
189.600	AIA Group Ltd	1.911.597	3,61
<b>Hungría - 509.442</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>509.442</b>	<b>0,96</b>
10.013	OTP Bank Nyrt	509.442	0,96
<b>India - 13.962.309</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.797.858)</b>		<b>13.962.309</b>	<b>26,33</b>
29.255	Asian Paints Ltd	1.331.930	2,51
70.935	Godrej Consumer Products Ltd	923.216	1,74
13.833	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	455.637	0,86
48.531	HDFC Bank Ltd	966.743	1,83
32.446	Hindustan Unilever Ltd	1.030.354	1,94
67.892	Housing Development Finance Corp Ltd	2.361.678	4,45
24.313	Info Edge India Ltd	1.823.099	3,44
24.058	Jubilant Foodworks Ltd	1.161.520	2,19
11.684	Maruti Suzuki India Ltd	1.166.425	2,20
43.625	PB Fintech Ltd	560.383	1,06
32.086	Tata Consultancy Services Ltd	1.613.663	3,04
16.751	Titan Co Ltd	567.661	1,07
<b>Japón - 1.240.358</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>1.240.358</b>	<b>2,34</b>
13.100	Advantest Corp	1.240.358	2,34
<b>México - 876.155</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>876.155</b>	<b>1,65</b>
234.788	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	876.155	1,65
<b>Países Bajos - 1.430.921</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 826.842)</b>		<b>1.430.921</b>	<b>2,70</b>
1.784	ASML Holding NV	1.430.921	2,70
<b>República de Corea - 2.966.900</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.367.637)</b>		<b>2.966.900</b>	<b>5,59</b>
1.389	LG Chem Ltd	719.184	1,36
421	LG Household & Health Care Ltd	388.329	0,73
3.372	Samsung SDI Co Ltd	1.859.387	3,50

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Rusia - 870.050</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 396.567)</b>		<b>870.050</b>	<b>1,64</b>
16.785	HeadHunter Group Plc ADR	870.050	1,64
<b>Sudáfrica - 595.960</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 970.777)</b>		<b>595.960</b>	<b>1,12</b>
30.089	Clicks Group Ltd	595.960	1,12
<b>Taiwán - 3.539.433</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.329.481)</b>		<b>3.539.433</b>	<b>6,67</b>
40.000	Elite Material Co Ltd	402.646	0,76
141.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.136.787	5,91
<b>EE. UU. - 2.849.029</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.586.230)</b>		<b>2.849.029</b>	<b>5,37</b>
2.432	EPAM Systems Inc	1.636.906	3,09
48.945	Livent Corp	1.212.123	2,28
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>52.483.572</b>	<b>98,95</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 2.329 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 28.662)		2.329	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>52.485.901</b>	<b>98,95</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (255) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.162))		(255)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(255)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>554.036</b>	<b>1,05</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>53.039.682</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
<b>% de los activos totales</b>			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		98,47	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		1,53	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>						
Dólar estadounidense	Real brasileño	7.886	44.096	3-ene-22	The Bank of New York Mellon	(31)
Euro	Dólar estadounidense	3.159	3.581	4-ene-22	State Street Bank	(5)
						<b>USD (36)</b>
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	3.152	3.568	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	555.009	627.151	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.166
Dólar estadounidense	Euro	6.880	6.075	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
						<b>USD 1.169</b>
						<b>EUR 1.033</b>
Euro	Dólar estadounidense	1.190	1.348	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	4.713	5.338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	6.844	7.756	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Euro	3.710	3.286	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	10.191	9.015	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Euro	11.241	9.959	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(34)
Dólar estadounidense	Euro	7.372	6.534	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dólar estadounidense	Euro	5.445	4.828	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
						<b>USD (115)</b>
						<b>EUR (102)</b>
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	3.144	3.559	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	550.958	622.573	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.157
Dólar estadounidense	Euro	6.813	6.015	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
						<b>USD 1.160</b>
						<b>EUR 1.025</b>
Euro	Dólar estadounidense	4.724	5.350	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	6.851	7.764	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Euro	10.069	8.908	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Euro	11.144	9.874	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(34)
Dólar estadounidense	Euro	7.302	6.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dólar estadounidense	Euro	5.339	4.734	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
						<b>USD (104)</b>
						<b>EUR (92)</b>

# BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>China - 9.597.381</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 23.105.318)</b>			
372.136	Alibaba Group Holding Ltd	5.671.503	1,12
545.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	3.925.878	0,78
<b>Dinamarca - 6.457.303</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
78.687	Novozymes A/S	6.457.303	1,28
<b>Francia - 9.829.857</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.747.284)</b>			
12.221	L'Oreal SA	5.796.789	1,14
299.370	Vivendi SE	4.033.068	0,80
<b>Alemania - 27.095.077</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 33.513.913)</b>			
70.219	Bayer AG	3.740.206	0,74
44.859	Continental AG	4.729.568	0,93
67.875	Deutsche Post AG	4.329.052	0,86
62.736	SAP SE	8.829.106	1,75
27.222	Volkswagen AG - Preference	5.467.145	1,08
<b>Hong Kong - 9.344.239</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.960.555)</b>			
926.800	AIA Group Ltd	9.344.239	1,85
<b>India - 4.858.119</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
243.880	HDFC Bank Ltd	4.858.119	0,96
<b>Japón - 30.805.605</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 25.621.448)</b>			
121.600	Ebara Corp	6.749.687	1,34
113.500	Sony Group Corp	14.283.628	2,82
62.800	Sugi Holdings Co Ltd	3.802.259	0,75
155.000	Suzuki Motor Corp	5.970.031	1,18
<b>Países Bajos - 29.642.398</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.944.103)</b>			
354.493	Relx Plc	11.429.123	2,26
255.356	Royal Dutch Shell Plc	5.576.155	1,10
299.370	Universal Music Group NV	8.409.213	1,66
36.222	Wolters Kluwer NV	4.227.907	0,84
<b>República de Corea - 10.067.267</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.826.694)</b>			
18.257	Samsung SDI Co Ltd	10.067.267	1,99
<b>Suecia - 8.247.164</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.102.262)</b>			
410.165	Swedbank AB	8.247.164	1,63
<b>Suiza - 22.483.144</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.670.383)</b>			
8.310	Lonza Group AG	6.932.888	1,37
61.232	Novartis AG	5.384.794	1,06
24.477	Roche Holding AG	10.165.462	2,01
<b>Taiwán - 10.057.655</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.557.605)</b>			
83.518	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	10.057.655	1,99
<b>Reino Unido - 42.158.906</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 35.044.789)</b>			
122.545	Associated British Foods Plc	3.306.138	0,65
2.472.817	Barclays Plc	6.232.865	1,23
208.498	Diageo Plc	11.297.887	2,24
66.982	Ferguson Plc	11.817.945	2,34
469.065	Informa Plc	3.244.001	0,64
118.117	Unilever Plc	6.260.070	1,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. - 276.734.432</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 210.572.063)</b>			
107.790	Abbott Laboratories	15.198.929	3,00
40.525	Accenture Plc - Class A	16.775.526	3,32
25.599	Albermarle Corp	6.002.582	1,19
8.449	Alphabet Inc - Class A	24.706.566	4,88
108.885	Altria Group Inc	5.144.816	1,02
5.746	Amazon.com Inc	19.386.257	3,83
164.253	Apple Inc	29.274.812	5,79
85.376	Applied Materials Inc	13.486.847	2,67
157.943	Citigroup Inc	9.543.706	1,89
37.953	CME Group Inc	8.676.625	1,71
14.802	Cooper Cos Inc/The	6.278.860	1,24
18.118	Costco Wholesale Corp	10.218.371	2,02
40.160	Dollar General Corp	9.471.535	1,87
21.202	Ecolab Inc	4.962.222	0,98
40.303	Eversource Energy	3.673.014	0,73
67.242	General Electric Co	6.368.826	1,26
20.731	Goldman Sachs Group Inc/The	7.991.593	1,58
42.207	JPMorgan Chase & Co	6.687.066	1,32
27.792	Mastercard Inc	10.036.803	1,98
72.456	Medtronic Plc	7.571.290	1,50
89.941	Microsoft Corp	30.521.029	6,03
29.657	Norfolk Southern Corp	8.741.252	1,73
48.352	TE Connectivity Ltd	7.767.024	1,54
43.555	Texas Instruments Inc	8.248.881	1,63
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>497.378.547</b>	<b>98,34</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.152 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 398.999)		1.152	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>497.379.699</b>	<b>98,34</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (92) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (386.114))		(92)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(92)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>8.392.549</b>	<b>1,66</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>505.772.156</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		98,22	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		1,78	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Equity Fund, Clase de acciones AUD I (Acc) (Cubierta)</b>						
Dólar australiano	Dólar estadounidense	279	202	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	200	144	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar australiano	Dólar estadounidense	111	80	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar australiano	Dólar estadounidense	229	165	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar australiano	Dólar estadounidense	105	75	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar australiano	Dólar estadounidense	16.774	11.989	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	172
					<b>USD</b>	<b>176</b>
					<b>AUD</b>	<b>243</b>
Dólar estadounidense	Dólar australiano	158	221	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	102	142	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	107	150	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	121	171	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	68	94	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					<b>USD</b>	<b>(9)</b>
					<b>AUD</b>	<b>(12)</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	2.915	3.297	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	462.777	522.930	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	972
Dólar estadounidense	Euro	2.848	2.514	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
					<b>USD</b>	<b>976</b>
					<b>EUR</b>	<b>862</b>
Euro	Dólar estadounidense	7.642	8.669	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Euro	Dólar estadounidense	5.554	6.290	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	3.031	3.434	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	6.337	7.174	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	4.708	4.173	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(16)
Dólar estadounidense	Euro	5.360	4.752	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	6.925	6.126	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	4.442	3.935	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
					<b>USD</b>	<b>(83)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(73)</b>



# BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 3.774.322</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.217.768	Insurance Australia Group Ltd	3.774.322	0,92
<b>Bermudas - 4.311.089</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
34.446	Credicorp Ltd	4.311.089	1,05
<b>China - 4.995.590</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.918.477)</b>			
693.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4.995.590	1,21
<b>Francia - 15.315.030</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 29.114.204)</b>			
86.152	Sanofi	8.630.226	2,10
132.105	TotalEnergies SE	6.684.804	1,63
<b>Alemania - 30.741.852</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 33.404.869)</b>			
138.794	Bayer AG	7.392.845	1,80
59.616	Continental AG	6.285.426	1,53
36.725	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	10.828.257	2,63
9.980	Vitesco Technologies Group AG	486.005	0,12
28.627	Volkswagen AG - Preference	5.749.319	1,40
<b>Hong Kong - 4.748.028</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.399.532)</b>			
539.749	Link REIT (Units) (REIT)	4.748.028	1,15
<b>India - 15.210.395</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 29.586.440)</b>			
598.481	Infosys Ltd ADR	15.210.395	3,70
<b>Irlanda - 6.383.495</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
61.089	Medtronic Plc	6.383.495	1,55
<b>Japón - 4.127.328</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.093.351)</b>			
141.200	KDDI Corp	4.127.328	1,00
<b>Países Bajos - 5.851.801</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.717.018)</b>			
267.979	Royal Dutch Shell Plc	5.851.801	1,42
<b>República de Corea - 9.268.104</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 36.913.952)</b>			
154.631	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	9.268.104	2,25
<b>España - 8.060.079</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.748.422)</b>			
249.646	Industria de Diseño Textil SA	8.060.079	1,96
<b>Suecia - 7.709.802</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 30.688.608)</b>			
713.137	Svenska Handelsbanken AB	7.709.802	1,88
<b>Suiza - 47.457.512</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 104.829.728)</b>			
59.382	Cie Financiere Richemont SA	8.917.056	2,17
60.997	Nestle SA	8.516.197	2,07
118.999	Novartis AG	10.464.874	2,54
27.022	Roche Holding AG	11.222.417	2,73
19.003	Zurich Insurance Group AG	8.336.968	2,03
<b>Reino Unido - 79.201.790</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 118.409.189)</b>			
156.276	Anglo American Plc	6.364.261	1,55
1.168.306	BAE Systems Plc	8.660.830	2,11
218.984	British American Tobacco Plc	8.026.802	1,95
77.423	British American Tobacco Plc ADR	2.883.620	0,70

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
155.370	Bunzl Plc	6.035.285	1,47
1.157.057	Informa Plc	8.002.076	1,95
480.696	RELX Plc	15.498.288	3,77
546.567	Sage Group Plc/The	6.298.274	1,53
2.693.440	Taylor Wimpey Plc	6.366.462	1,55
208.932	Unilever Plc	11.065.892	2,69
<b>EE. UU. - 158.131.073</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 299.001.064)</b>			
280.335	Cisco Systems Inc/Delaware	17.834.913	4,34
110.400	Citigroup Inc	6.670.920	1,62
33.309	CME Group Inc	7.614.937	1,85
156.811	CMS Energy Corp	10.207.612	2,48
104.643	Dominion Energy Inc	8.211.859	2,00
116.770	Emerson Electric Co	10.820.492	2,63
102.580	Eversource Energy	9.348.628	2,28
16.502	Hubbell Inc - Class B	3.422.020	0,83
70.144	JPMorgan Chase & Co	11.113.265	2,70
101.434	Merck & Co Inc	7.825.126	1,90
120.416	Organon & Co	3.699.782	0,90
38.378	Paychex Inc	5.237.638	1,28
86.019	PepsiCo Inc	14.853.761	3,61
65.397	Philip Morris International Inc	6.165.302	1,50
97.559	Principal Financial Group Inc	7.034.979	1,71
47.217	Procter & Gamble Co/The	7.686.219	1,87
43.636	QUALCOMM Inc	7.976.006	1,94
80.873	Sysco Corp	6.308.498	1,54
32.204	Texas Instruments Inc	6.099.116	1,49
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>405.287.290</b>	<b>98,58</b>
<b>Warrants</b>			
<b>Suiza - 566.286</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 139.320)</b>			
522.242	Cie Financiere Richemont SA (WTS) 22-Nov-2023	566.286	0,14
<b>Total inversiones en warrants</b>		<b>566.286</b>	<b>0,14</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 33.009 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 375.646)		33.009	0,01
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>405.886.585</b>	<b>98,73</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (2.591) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (9.834))		(2.591)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(2.591)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>5.217.305</b>	<b>1,27</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>411.101.299</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		98,43	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,01	
Otro activo circulante		1,56	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

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

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Euro	Dólar estadounidense	433.178	490.973	4-ene-22	State Street Bank	(680)
						<b>USD (680)</b>

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	5.244.233	5.925.892	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11.014
Euro	Dólar estadounidense	28.714	32.497	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dólar estadounidense	9.988	11.294	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13
						<b>USD 11.037</b>
						<b>EUR 9.751</b>

Euro	Dólar estadounidense	53.718	60.931	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Euro	Dólar estadounidense	54.197	61.380	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Euro	Dólar estadounidense	49.732	56.358	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Dólar estadounidense	71.942	81.453	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Euro	89.993	79.611	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(133)
Dólar estadounidense	Euro	45.245	40.102	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(153)
						<b>USD (494)</b>
						<b>EUR (436)</b>

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	7.752.462	8.760.147	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16.281
Euro	Dólar estadounidense	41.691	47.184	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	14
Euro	Dólar estadounidense	20.000	22.584	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	58
Euro	Dólar estadounidense	19.188	21.699	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	24
Dólar estadounidense	Euro	61.952	54.675	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	55
						<b>USD 16.432</b>
						<b>EUR 14.518</b>

Euro	Dólar estadounidense	77.999	88.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(170)
Euro	Dólar estadounidense	78.694	89.125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Euro	Dólar estadounidense	73.190	82.941	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(84)
Euro	Dólar estadounidense	105.601	119.561	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Euro	121.745	107.650	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Dólar estadounidense	Euro	132.174	116.926	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(195)
Dólar estadounidense	Euro	66.441	58.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(225)
						<b>USD (846)</b>
						<b>EUR (747)</b>

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	2.516.206	2.843.269	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.284
Euro	Dólar estadounidense	13.306	15.059	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	25.305	22.335	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	21
						<b>USD 5.310</b>
						<b>EUR 4.691</b>

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	10.195	11.549	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	25.111	28.483	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Euro	Dólar estadounidense	25.274	28.624	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Dólar estadounidense	23.266	26.366	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	33.584	38.023	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Euro	41.526	36.735	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Dólar estadounidense	Euro	20.666	18.316	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(70)
Dólar estadounidense	Euro	94.495	83.757	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(324)
						<b>USD (561)</b>
						<b>EUR (496)</b>

BNY Mellon Global Equity Income Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	513	581	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	109.581	123.824	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	230
Euro	Dólar estadounidense	603	682	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	1.507	1.707	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	581	513	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 230</b>
						<b>EUR 203</b>

Euro	Dólar estadounidense	1.140	1.293	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	1.135	1.285	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	1.045	1.184	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	1.860	1.646	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	920	816	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
						<b>USD (10)</b>
						<b>EUR (9)</b>

# BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 263.557</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
250.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01-Apr-2031	263.557	0,16
<b>Bélgica - 374.079</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 142.831)</b>			
325.000	House of Finance NV/The 'REGS' 4.375% 15-Jul-2026	374.079	0,22
<b>Bermudas - 327.302</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
119.000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15-Mar-2026	118.263	0,07
210.000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15-Mar-2028	209.039	0,13
<b>Canadá - 2.959.724</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.015.480)</b>			
267.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01-Jun-2028	274.174	0,17
235.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.250% 30-Jan-2030	207.164	0,12
100.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.250% 15-Feb-2029	95.950	0,06
180.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.250% 30-May-2029	178.825	0,11
277.000	Bombardier Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2028	278.233	0,17
400.000	Hudbay Minerals Inc '144A' 4.500% 01-Apr-2026	399.460	0,24
304.000	Hudbay Minerals Inc '144A' 6.125% 01-Apr-2029	322.932	0,19
520.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13.000% 15-Feb-2025	549.385	0,33
650.000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.250% 15-May-2029	653.601	0,39
<b>Dinamarca - 464.011</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 583.839)</b>			
415.000	Norican A/S 4.500% 15-May-2023	464.011	0,28
<b>Finlandia - 619.534</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
420.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy '144A' 4.875% 04-Feb-2028	414.954	0,25
180.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy 'REGS' 3.625% 04-Feb-2028	204.580	0,12
<b>Francia - 5.229.963</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.729.354)</b>			
415.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	404.791	0,24
585.000	Altice France SA/France '144A' 5.000% 15-Oct-2029	577.222	0,35
430.000	CAB SELAS 'REGS' 3.375% 01-Feb-2028	488.010	0,29
290.000	Chrome Holdco SASU 'REGS' 5.000% 31-May-2029	331.389	0,20
600.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3.375% 15-Jun-2030	702.370	0,42
570.000	Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	639.916	0,39
325.000	Kapla Holding SAS 'REGS' 3.375% 15-Dec-2026	367.682	0,22
180.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4.000% 15-May-2024	200.797	0,12
280.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 5.125% 15-May-2025	315.521	0,19
355.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	408.272	0,25
400.000	Renault SA 'EMTN' 2.500% 02-Jun-2027	455.341	0,27
300.000	Renault SA 'EMTN' 2.500% 01-Apr-2028	338.652	0,20
<b>Alemania - 4.789.218</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.262.230)</b>			
355.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.000% 15-Jan-2028	359.942	0,22
385.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jan-2028	455.718	0,27
205.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6.375% 15-May-2029	220.775	0,13
635.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	716.317	0,43
265.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3.500% 30-Sep-2024	300.627	0,18
215.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3.375% 15-Apr-2029	251.867	0,15
700.000	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	821.654	0,49
285.000	Standard Profil Automotive GmbH 'REGS' 6.250% 30-Apr-2026	262.841	0,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Alemania cont.</b>			
375.000	Tele Columbus AG 'REGS' 3.875% 02-May-2025	419.992	0,25
621.000	TUI Cruises GmbH 'REGS' 6.500% 15-May-2026	699.565	0,42
260.000	WEPA Hygieneerprodukte GmbH 'REGS' 2.875% 15-Dec-2027	279.920	0,17
<b>Irlanda - 2.184.552</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.948.116)</b>			
255.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15-Aug-2026	261.056	0,16
500.000	Carlyle Euro CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 6.120% 15-Mar-2032	558.184	0,33
500.000	Grand Harbour CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 4.100% 15-Mar-2032	565.455	0,34
300.000	Harvest CLO XXI DAC FRN 6.190% 15-Jul-2031	333.933	0,20
345.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	465.924	0,28
<b>Italia - 4.392.880</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.499.568)</b>			
410.000	Brunello Bidco SpA 'REGS' 3.500% 15-Feb-2028	460.861	0,28
537.931	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 30-Nov-2024	610.249	0,36
220.000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 5.125% 15-Jul-2025	250.891	0,15
500.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 'REGS' 3.750% 15-Jan-2028	562.711	0,34
775.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	848.947	0,51
566.000	Shiba Bidco SpA 'REGS' 4.500% 31-Oct-2028	649.984	0,39
168.000	Verde Bidco SpA 'REGS' 4.625% 01-Oct-2026	194.882	0,12
712.000	Zoncolan Bidco SpA 'REGS' 4.875% 21-Oct-2028	814.355	0,49
<b>Jersey - 743.610</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
300.000	AA Bond Co Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jan-2026	411.719	0,25
245.000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	331.891	0,20
<b>Liberia - 1.172.080</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
288.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.700% 15-Mar-2028	267.540	0,16
440.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.000% 31-Aug-2026	446.525	0,27
450.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.000% 15-Apr-2028	458.015	0,27
<b>Luxemburgo - 12.190.256</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.704.471)</b>			
370.000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 'REGS' 5.250% 15-Oct-2026	424.149	0,25
570.000	Altice Financing SA '144A' 5.750% 15-Aug-2029	564.442	0,34
600.000	Altice Finco SA 'REGS' 4.750% 15-Jan-2028	647.946	0,39
415.000	Altice France Holding SA '144A' 6.000% 15-Feb-2028	398.072	0,24
615.000	Altice France Holding SA 'REGS' 4.000% 15-Feb-2028	666.518	0,40
235.000	ARD Finance SA '144A' 6.500% 30-Jun-2027	242.294	0,15
110.000	ARD Finance SA 'REGS' 5.000% 30-Jun-2027	128.267	0,08
260.000	B&M European Value Retail SA 4.000% 15-Nov-2028	352.831	0,21
607.000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6.250% 01-Apr-2028	813.315	0,49
960.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	1.008.096	0,60
429.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 5.625% 15-Oct-2028	423.168	0,25
410.000	Crystal Almond SARL 'REGS' 4.250% 15-Oct-2024	474.500	0,28
851.000	Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5.000% 31-Mar-2029	941.691	0,56
405.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6.750% 01-Nov-2025	476.227	0,29
625.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	876.033	0,53
430.000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5.250% 15-May-2029	461.981	0,28
870.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 4.000% 15-Nov-2027	1.008.924	0,60
510.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7.000% 15-May-2025	605.350	0,36
403.000	PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4.625% 05-Jan-2026	467.092	0,28
310.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	366.614	0,22







**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Créditos apalancados cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
401.893	AP Gaming I LLC Term Loan 4.500% 15-Feb-2024	400.303	0,24
110.104	Asurion LLC Term Loan 0.000% 15-Jan-2029	109.897	0,07
620.000	Asurion LLC Term Loan 5.337% 03-Feb-2028	618.837	0,37
1.020	Autokiniton US Holdings, Inc. Term Loan 5.000% 06-Apr-2028	1.023	0,00
410.850	Caesars Resort Collection LLC Term Loan 3.587% 20-Jul-2025	412.134	0,25
398.000	CT Technologies Intermediate Holdings Inc Term Loan 5.000% 10-Dec-2025	399.036	0,24
89.354	Cubic Corp Term Loan 5.000% 29-Apr-2028	89.789	0,05
439.321	Cubic Corp Term Loan 5.000% 25-May-2028	441.463	0,27
970.000	DirecTV Financing LLC Term Loan 5.750% 22-Jul-2027	971.213	0,58
500.000	Flexsys Holdings Inc 0.000% 12-Aug-2028	502.500	0,30
547.860	Great Outdoors Group LLC Term Loan 5.000% 26-Feb-2028	549.401	0,33
471.438	Greeneden US Holdings II LLC Term Loan 4.750% 01-Dec-2027	473.697	0,28
541.812	Ivanti Software Inc Term Loan 5.750% 01-Dec-2027	541.812	0,33
802.988	One Call Corporation Term Loan 6.250% 07-Apr-2027	805.330	0,48
42	Pathway Vet Alliance LLC Term Loan 0.000% 31-Mar-2027	42	0,00
336.538	PECF USS Intermediate Holding Term Loan 0.000% 04-Nov-2028	337.296	0,20
<b>Total inversiones en préstamos apalancados</b>		<b>7.136.922</b>	<b>4,28</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 102.431 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 550.506)		102.431	0,06
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>159.239.036</b>	<b>95,53</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (163.678) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (122.171))		(163.678)	(0,10)
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(163.678)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>7.618.337</b>	<b>4,57</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>166.693.695</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera % de los activos totales</b>			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		90,35	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		4,24	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,06	
Otro activo circulante		5,35	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>						
Euro	Dólar estadounidense	2.000.000	2.261.172	31-ene-22	Citibank N.A.	3.783
Libra esterlina	Dólar estadounidense	395.000	527.393	31-ene-22	Goldman Sachs	4.875
Dólar estadounidense	Euro	657.291	580.000	31-ene-22	Goldman Sachs	454
						<b>USD 9.112</b>
Euro	Dólar estadounidense	850.000	963.560	31-ene-22	Goldman Sachs	(954)
Dólar estadounidense	Euro	36.580.882	32.350.000	31-ene-22	Goldman Sachs	(54.762)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.189.203	6.890.000	31-ene-22	Goldman Sachs	(95.176)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	653.276	490.000	31-ene-22	Goldman Sachs	(7.006)
						<b>USD (157.898)</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	1.341.305	1.515.651	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.817
Dólar estadounidense	Euro	73.121	64.546	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	50
						<b>USD 2.867</b>
						<b>EUR 2.533</b>
Euro	Dólar estadounidense	7.872	8.929	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17)
Dólar estadounidense	Euro	5.629	4.989	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(19)
						<b>USD (36)</b>
						<b>EUR (32)</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	10.935.734	12.357.187	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22.967
						<b>USD 22.967</b>
						<b>EUR 20.292</b>
Euro	Dólar estadounidense	69.310	78.616	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(152)
						<b>USD (152)</b>
						<b>EUR (134)</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR X (Inc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	18.901.778	21.358.677	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39.696
						<b>USD 39.696</b>
						<b>EUR 35.072</b>
Euro	Dólar estadounidense	125.876	142.777	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(275)
Dólar estadounidense	Euro	790.105	700.000	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.353)
						<b>USD (2.628)</b>
						<b>EUR (2.322)</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	886.267	1.169.267	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25.039
Libra esterlina	Dólar estadounidense	108.898	146.379	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	368
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.553	28.704	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	340

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	98.043	130.077	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.042
						<b>USD 27.789</b>
						<b>GBP 20.621</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	146.350	108.898	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(401)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.966	8.041	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13.980	10.404	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(41)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	30.029	22.548	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(356)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.002	3.749	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(51)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	134.669	101.503	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.114)
						<b>USD (2.964)</b>
						<b>GBP (2.199)</b>



# BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Bélgica - 9.397.066</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.056.729)</b>			
480.716	Proximus SADP	9.397.066	4,13
<b>Canadá - 17.686.339</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.561.171)</b>			
452.698	Enbridge Inc	17.686.339	7,77
<b>China - 5.599.449</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.809.108)</b>			
5.468.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	5.599.449	2,46
<b>Francia - 25.294.919</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.571.722)</b>			
81.416	Bouygues SA	2.916.560	1,28
809.705	Engie SA	11.995.111	5,27
968.987	Orange SA	10.383.248	4,56
<b>Alemania - 1.794.787</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.698.787)</b>			
27.976	Deutsche Post AG	1.794.787	0,79
<b>Italia - 19.939.937</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.716.689)</b>			
273.921	Atlantia SpA	5.444.284	2,39
632.237	Enel SpA	5.071.368	2,23
1.368.458	Italgas SpA	9.424.285	4,14
<b>Noruega - 1.591.995</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.451.024)</b>			
195.217	SFL Corp Ltd	1.591.995	0,70
<b>España - 43.327.016</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 27.843.456)</b>			
602.797	Enagas SA	14.007.076	6,15
227.381	Endesa SA	5.227.950	2,30
340.061	Naturgy Energy Group SA	11.099.870	4,87
600.058	Red Electrica Corp SA	12.992.120	5,71
<b>Reino Unido - 10.921.833</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.791.935)</b>			
383.343	Drax Group Plc	3.145.675	1,38
348.499	SSE Plc	7.776.158	3,41
<b>EE. UU. - 87.930.381</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 48.833.242)</b>			
1.412.769	Antero Midstream Corp	13.668.540	6,00
163.751	Clearway Energy Inc	5.900.767	2,59
192.892	Exelon Corp	11.149.158	4,90
503.289	Medical Properties Trust Inc (REIT)	11.890.203	5,22
352.916	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	10.444.549	4,59
73.376	ONEOK Inc	4.311.941	1,89
176.635	PPL Corp	5.308.765	2,33
34.913	Public Service Enterprise Group Inc	2.329.919	1,02
179.544	Verizon Communications Inc	9.330.004	4,10
325.584	Vistra Corp	7.415.175	3,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
237.425	Williams Cos Inc/The	6.181.360	2,71
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>223.483.722</b>	<b>98,15</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.813.323 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.816.466)		1.813.323	0,80
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>225.297.045</b>	<b>98,95</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (48.500) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (72.634))		(48.500)	(0,02)
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(48.500)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>2.459.039</b>	<b>1,07</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>227.707.584</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,56	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,79	
Otro activo circulante		1,65	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	15.288	17.305	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	101
Euro	Dólar estadounidense	5.848	6.627	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33
Euro	Dólar estadounidense	8.585	9.715	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	61
Euro	Dólar estadounidense	5.667	6.413	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	40
Euro	Dólar estadounidense	4.919	5.579	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Euro	Dólar estadounidense	9.322	10.569	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	46
Euro	Dólar estadounidense	661.064	748.118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.680
					<b>USD</b>	<b>4.963</b>
					<b>EUR</b>	<b>4.359</b>

Dólar estadounidense	Euro	7.002	6.207	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dólar estadounidense	Euro	5.630	4.963	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Euro	7.370	6.539	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(76)
Dólar estadounidense	Euro	17.309	15.288	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(100)
Dólar estadounidense	Euro	6.659	5.893	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(52)
					<b>USD</b>	<b>(315)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(277)</b>

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	7.614	8.628	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	43
Euro	Dólar estadounidense	2.500	2.836	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11
Euro	Dólar estadounidense	11.162	12.632	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	79
Euro	Dólar estadounidense	7.313	8.275	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	52
Euro	Dólar estadounidense	6.348	7.200	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	29
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.132	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7
Euro	Dólar estadounidense	12.157	13.783	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	60
Euro	Dólar estadounidense	853.090	985.431	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.014
					<b>USD</b>	<b>6.295</b>
					<b>EUR</b>	<b>5.529</b>

Dólar estadounidense	Euro	1.132	1.000	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	8.593	7.605	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(67)
Dólar estadounidense	Euro	9.104	8.070	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(86)
Dólar estadounidense	Euro	9.511	8.438	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(97)
					<b>USD</b>	<b>(257)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(226)</b>

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	866	982	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	1.266	1.432	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Dólar estadounidense	830	939	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6
Euro	Dólar estadounidense	721	818	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	1.390	1.576	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.**

Euro	Dólar estadounidense	96.458	109.160	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	680
					<b>USD</b>	<b>710</b>
					<b>EUR</b>	<b>624</b>
Dólar estadounidense	Euro	1.016	900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	1.058	939	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Euro	968	857	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
					<b>USD</b>	<b>(28)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(25)</b>

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	139.303	157.847	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	782
Euro	Dólar estadounidense	203.502	230.289	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.446
Euro	Dólar estadounidense	133.461	151.032	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	946
Euro	Dólar estadounidense	115.915	131.471	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	526
Euro	Dólar estadounidense	223.488	253.384	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.110
Euro	Dólar estadounidense	15.509.252	17.551.624	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	109.327
					<b>USD</b>	<b>114.137</b>
					<b>EUR</b>	<b>100.252</b>

Dólar estadounidense	Euro	163.323	144.782	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.545)
Dólar estadounidense	Euro	170.149	150.952	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.745)
Dólar estadounidense	Euro	155.655	137.755	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.211)
					<b>USD</b>	<b>(4.501)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(3.953)</b>

**BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)**

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	14.187	10.458	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	68
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	20.572	15.077	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	187
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.984	1.450	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	13.746	10.071	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	129
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	11.728	8.597	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	106
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	9.918	7.273	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	87
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	22.380	16.549	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	57
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.548.134	1.134.368	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	14.364
					<b>USD</b>	<b>15.020</b>
					<b>SGD</b>	<b>20.241</b>

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	9.932	13.559	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	10.477	14.304	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(137)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	11.264	15.425	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(182)
					<b>USD</b>	<b>(448)</b>
					<b>SGD</b>	<b>(604)</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones SGD J (Inc) (Cubierta)</b>						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.265	931	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	992	730	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	78.542	57.901	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	378
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	113.876	83.460	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.037
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	198.300	144.980	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.161
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	490.000	358.347	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.238
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	70.083	51.345	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	657
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	59.794	43.830	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	538
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	100.000	73.065	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.136
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.984	1.459	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	123.918	91.631	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	317
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	19.836	14.533	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	185
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.822.694	5.731.941	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	72.579
					<b>USD</b>	<b>84.253</b>
					<b>SGD</b>	<b>113.539</b>
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.459	1.984	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	50.188	68.515	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(650)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	55.437	75.688	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(725)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	57.135	78.243	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(922)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	931	1.265	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
					<b>USD</b>	<b>(2.318)</b>
					<b>SGD</b>	<b>(3.124)</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	431.967	579.355	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.320
Libra esterlina	Dólar estadounidense	629.796	839.494	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12.946
Libra esterlina	Dólar estadounidense	410.980	546.053	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10.216
Libra esterlina	Dólar estadounidense	358.174	477.668	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.126
Libra esterlina	Dólar estadounidense	691.871	934.993	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.466
Libra esterlina	Dólar estadounidense	47.797.814	63.144.311	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.550.871
					<b>USD</b>	<b>1.587.945</b>
					<b>GBP</b>	<b>1.173.171</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	554.892	419.841	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13.370)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	591.744	446.788	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12.992)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	610.732	461.762	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14.271)
					<b>USD</b>	<b>(40.633)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(30.020)</b>

# BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 2.430.773</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.180.185)</b>			
11.500	CSL Ltd	2.430.773	3,72
<b>Islas Caimán - 1.897.658</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
32.400	Tencent Holdings Ltd	1.897.658	2,90
<b>Dinamarca - 3.086.481</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 977.978)</b>			
27.300	Novo Nordisk A/S	3.086.481	4,72
<b>Francia - 5.959.341</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.461.994)</b>			
8.300	Air Liquide SA	1.448.239	2,22
4.100	L'Oreal SA	1.946.145	2,98
3.100	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.564.957	3,92
<b>Hong Kong - 2.438.141</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.923.046)</b>			
241.800	AIA Group Ltd	2.438.141	3,73
<b>Japón - 3.893.124</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.345.736)</b>			
5.900	FANUC Corp	1.252.013	1,92
4.200	Keyence Corp	2.641.111	4,04
<b>Países Bajos - 2.574.834</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.603.508)</b>			
3.200	ASML Holding NV	2.574.834	3,94
<b>España - 1.302.277</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.464.367)</b>			
40.100	Industria de Diseño Textil SA	1.302.277	1,99
<b>Suiza - 2.788.051</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.151.999)</b>			
6.700	Roche Holding AG	2.788.051	4,27
<b>Taiwán - 2.707.087</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.028.051)</b>			
22.500	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.707.087	4,14
<b>EE. UU. - 35.415.551</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.089.087)</b>			
4.700	Adobe Inc	2.666.028	4,08
640	Alphabet Inc	1.852.413	2,84
275	Alphabet Inc	795.959	1,22
33.800	Amphenol Corp - Class A	2.955.472	4,52
11.800	Automatic Data Processing Inc	2.910.411	4,45
5.950	Ecolab Inc	1.395.513	2,14
26.300	Edwards Lifesciences Corp	3.405.850	5,21
7.300	illumina Inc	2.778.927	4,25
8.620	Intuitive Surgical Inc	3.096.088	4,74
5.400	Mastercard Inc	1.940.490	2,97
2.600	Mastercard Inc	934.310	1,43
8.200	Microsoft Corp	2.757.373	4,22
8.400	NIKE Inc	1.400.196	2,14
8.200	NIKE Inc	1.366.858	2,09
11.900	Texas Instruments Inc	2.243.567	3,43
15.700	TJX Cos Inc/The	1.192.258	1,82

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
22.700	TJX Cos Inc/The	1.723.838	2,64
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>64.493.318</b>	<b>98,68</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 7178 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 18.265)		7178	0,01
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>64.500.496</b>	<b>98,69</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (562) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (933))		(562)	(0,00)
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(562)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>857.126</b>	<b>1,31</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>65.357.060</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
<b>% de los activos totales</b>			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			98,58
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,01
Otro activo circulante			1,41
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones DKK H (Acc) (Cubierta)</b>							
Corona noruega	Dólar estadounidense	167.372	25.464	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	165	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.102	168	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.067	163	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.353	358	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
Corona noruega	Dólar estadounidense	3.529	537	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.745	266	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.024	156	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
						<b>USD</b>	<b>175</b>
						<b>DKK</b>	<b>1.143</b>
Dólar estadounidense	Corona noruega	176	1.158	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	437	2.884	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	235	1.545	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	198	1.301	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	408	2.694	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	154	1.013	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(13)</b>
						<b>DKK</b>	<b>(85)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones DKK W (Acc) (Cubierta)</b>							
Corona noruega	Dólar estadounidense	169.935	25.854	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	167	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.154	176	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.090	166	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.395	364	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
Corona noruega	Dólar estadounidense	3.591	546	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.778	271	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.045	159	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
						<b>USD</b>	<b>177</b>
						<b>DKK</b>	<b>1.156</b>
Dólar estadounidense	Corona noruega	178	1.170	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	442	2.912	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	238	1.563	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	200	1.316	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	414	2.730	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	154	1.011	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
						<b>USD</b>	<b>(13)</b>
						<b>DKK</b>	<b>(85)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	249.366	282.204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.758	
Euro	Dólar estadounidense	1.619	1.835	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8	
Euro	Dólar estadounidense	1.580	1.790	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9	
Euro	Dólar estadounidense	3.521	3.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25	
Euro	Dólar estadounidense	5.242	5.933	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	37	

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.</b>							
Euro	Dólar estadounidense	2.581	2.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12	
Euro	Dólar estadounidense	1.539	1.739	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13	
						<b>USD</b>	<b>1.862</b>
						<b>EUR</b>	<b>1.635</b>
Dólar estadounidense	Euro	1.960	1.735	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)	
Dólar estadounidense	Euro	4.830	4.282	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(46)	
Dólar estadounidense	Euro	2.576	2.278	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18)	
Dólar estadounidense	Euro	2.212	1.955	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14)	
Dólar estadounidense	Euro	4.543	4.030	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(47)	
Dólar estadounidense	Euro	1.715	1.516	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)	
						<b>USD</b>	<b>(151)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(133)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK H (Acc) (Cubierta)</b>							
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.747.119	194.092	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.260	
Corona noruega	Dólar estadounidense	11.113	1.257	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Corona noruega	Dólar estadounidense	24.454	2.761	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16	
Corona noruega	Dólar estadounidense	36.624	4.122	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	37	
Corona noruega	Dólar estadounidense	17.921	1.996	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39	
Corona noruega	Dólar estadounidense	10.652	1.181	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	28	
						<b>USD</b>	<b>4.384</b>
						<b>NOK</b>	<b>38.608</b>
Corona noruega	Dólar estadounidense	11.698	1.329	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	1.365	12.270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(28)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	3.365	30.222	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(67)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	1.737	15.725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(48)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	1.505	13.545	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(33)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	3.104	28.301	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(109)	
Dólar estadounidense	Corona noruega	1.175	10.660	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(35)	
						<b>USD</b>	<b>(321)</b>
						<b>NOK</b>	<b>(2.827)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta)</b>							
Corona noruega	Dólar estadounidense	198.088	22.006	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	483	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.367	155	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.267	143	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.780	314	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
Corona noruega	Dólar estadounidense	4.161	468	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Corona noruega	Dólar estadounidense	2.039	227	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.214	135	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
					<b>USD</b>	<b>497</b>
					<b>NOK</b>	<b>4.377</b>
Dólar estadounidense	Corona noruega	154	1.384	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Corona noruega	379	3.408	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Corona noruega	196	1.777	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Corona noruega	170	1.529	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Corona noruega	351	3.202	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Dólar estadounidense	Corona noruega	131	1.188	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
					<b>USD</b>	<b>(36)</b>
					<b>NOK</b>	<b>(317)</b>

**BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones SEK H (Acc) (Cubierta)**

Corona sueca	Dólar estadounidense	190.719	21.073	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	35
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.198	133	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.213	133	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.683	295	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Corona sueca	Dólar estadounidense	4.022	442	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.188	131	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
					<b>USD</b>	<b>41</b>
					<b>SEK</b>	<b>370</b>
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.981	220	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona sueca	149	1.354	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona sueca	361	3.303	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Corona sueca	198	1.809	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Corona sueca	166	1.507	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona sueca	337	3.070	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Corona sueca	127	1.156	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					<b>USD</b>	<b>(14)</b>
					<b>SEK</b>	<b>(127)</b>

**BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta)**

Corona sueca	Dólar estadounidense	194.044	21.440	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	35
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.258	139	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.242	136	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.737	301	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Corona sueca	Dólar estadounidense	4.099	450	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.215	134	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
					<b>USD</b>	<b>42</b>
					<b>SEK</b>	<b>380</b>
Corona sueca	Dólar estadounidense	2.023	224	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund, Clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Corona sueca	151	1.371	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona sueca	365	3.342	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar estadounidense	Corona sueca	201	1.835	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Corona sueca	168	1.527	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Corona sueca	342	3.118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Corona sueca	127	1.156	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					<b>USD</b>	<b>(14)</b>
					<b>SEK</b>	<b>(127)</b>

# BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>China - 291.740</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.586.593)</b>			
40.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	291.740	0,78
<b>Dinamarca - 531.933</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.482	Novozymes A/S	531.933	1,43
<b>Francia - 374.463</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.033.439)</b>			
27.796	Vivendi SE	374.463	1,01
<b>Alemania - 1.435.011</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.249.526)</b>			
7.899	Bayer AG	420.739	1,13
7.207	SAP SE	1.014.272	2,73
<b>Hong Kong - 762.219</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.063.433)</b>			
75.600	AIA Group Ltd	762.219	2,05
<b>India - 645.133</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
32.386	HDFC Bank Ltd	645.133	1,73
<b>Japón - 2.700.132</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.407.963)</b>			
15.000	Ebara Corp	832.609	2,24
9.300	Sony Group Corp	1.170.377	3,15
18.100	Suzuki Motor Corp	697.146	1,87
<b>Países Bajos - 2.615.990</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.097.197)</b>			
31.844	Relx Plc	1.026.675	2,76
27.796	Universal Music Group NV	780.781	2,10
6.927	Wolters Kluwer NV	808.534	2,17
<b>República de Corea - 773.642</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 966.407)</b>			
1.403	Samsung SDI Co Ltd	773.642	2,08
<b>Suecia - 689.990</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 697.906)</b>			
34.316	Swedbank AB	689.990	1,86
<b>Suiza - 1.829.076</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.748.240)</b>			
697	Lonza Group AG	581.495	1,56
3.004	Roche Holding AG	1.247.581	3,36
<b>Taiwán - 575.993</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 763.790)</b>			
4.783	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	575.993	1,55
<b>Reino Unido - 3.913.520</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.523.479)</b>			
279.331	Barclays Plc	704.069	1,89
20.569	Diageo Plc	1.114.573	3,00
5.647	Ferguson Plc	996.326	2,68
55.604	Informa Plc	384.551	1,03
13.472	Unilever Plc	714.001	1,92
<b>EE. UU. - 19.393.143</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.321.637)</b>			
71.17	Abbott Laboratories	1.003.533	2,70
2.987	Accenture Plc - Class A	1.236.484	3,32
667	Alphabet Inc - Class A	1.950.441	5,24
399	Amazon.com Inc	1.346.174	3,62
8.232	Apple Inc	1.467.189	3,94
5.510	Applied Materials Inc	870.415	2,34
9.556	Citigroup Inc	577.421	1,55
4.097	CME Group Inc	936.636	2,52

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
1.639	Cooper Cos Inc/The	695.247	1,87
1.155	Costco Wholesale Corp	651.408	1,75
3.419	Ecolab Inc	800.200	2,15
7.104	Eversource Energy	647.423	1,74
2.863	Goldman Sachs Group Inc/The	1.103.658	2,97
2.791	Mastercard Inc	1.007.942	2,71
9.223	Medtronic Plc	963.757	2,59
7.160	Microsoft Corp	2.429.710	6,53
6.038	TE Connectivity Ltd	969.914	2,61
3.884	Texas Instruments Inc	735.591	1,98
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>36.531.985</b>	<b>98,21</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 608 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.872)		608	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>36.532.593</b>	<b>98,21</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (51) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (149))		(51)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(51)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>665.908</b>	<b>1,79</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>37.198.450</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,90	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		2,10	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	256.584	289.935	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	539
Euro	Dólar estadounidense	3.454	3.911	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	1.520	1.719	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	1.471	1.299	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
					<b>USD</b>	<b>541</b>
					<b>EUR</b>	<b>478</b>
Euro	Dólar estadounidense	3.167	3.587	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	1.670	1.893	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	4.446	5.043	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	4.148	3.669	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Euro	2.163	1.917	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	2.824	2.503	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	2.625	2.328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
					<b>USD</b>	<b>(46)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(41)</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	31.882	36.026	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	67
Euro	Dólar estadounidense	395	447	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	209	237	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	430	487	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	191	217	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	182	161	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
					<b>USD</b>	<b>67</b>
					<b>EUR</b>	<b>59</b>
Euro	Dólar estadounidense	558	633	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	513	453	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	268	237	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	350	310	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	325	288	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
					<b>USD</b>	<b>(5)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(4)</b>



# BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Guernsey - 13.681.925</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
3.757.699	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	4.630.572	0,15
6.727.641	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	9.051.353	0,29
<b>Irlanda - 14.947.842</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 119.941.755)</b>			
169.730	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	14.947.842	0,48
<b>Jersey - 117.419.475</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
696.569	WisdomTree Copper - ETF	24.136.968	0,77
14.626.056	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	93.282.507	2,99
<b>Reino Unido - 4.710.306</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.407.634)</b>			
6.128.002	Riverstone Credit Opportunities Income Plc/The Fund	4.710.306	0,15
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>150.759.548</b>	<b>4,83</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Francia - 19.129.345</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 38.650.840)</b>			
2.192.000	Altice France SA/France 'REGS' 3.375% 15-Jan-2028	2.141.650	0,07
3.450.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	3.413.775	0,11
5.797.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	5.775.348	0,18
1.987.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	1.999.786	0,06
5.488.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	5.798.786	0,19
<b>Alemania - 4.508.453</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 17.977.468)</b>			
4.346.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	4.508.453	0,14
<b>India - 4.295.303</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.040.109)</b>			
360.000.000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	4.295.303	0,14
<b>Irlanda - 8.666.890</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.628.304)</b>			
8.175.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	8.666.890	0,28
<b>Italia - 26.437.519</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 24.647.191)</b>			
11.036.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	10.976.811	0,35
9.962.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	9.556.049	0,31
6.100.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	5.904.659	0,19
<b>Luxemburgo - 6.582.618</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.680.709)</b>			
6.300.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	6.582.618	0,21
<b>España - 30.494.158</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 30.134.958)</b>			
6.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	7.052.034	0,23
8.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	9.274.928	0,30
8.400.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	8.706.936	0,28
5.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	5.460.260	0,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido - 32.595.690</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 65.018.037)</b>			
20.000.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	21.914.800	0,70
9.113.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	10.680.890	0,34
<b>EE. UU. - 49.700.321</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 70.527.187)</b>			
10.411.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	11.418.154	0,37
7.726.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	6.643.532	0,21
3.648.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	3.315.494	0,11
8.048.419	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	7.777.099	0,25
7.991.669	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	7.556.762	0,24
5.512.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	7.313.034	0,23
4.493.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	4.450.980	0,14
1.335.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	1.225.266	0,04
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>182.410.297</b>	<b>5,84</b>
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 16.182.426</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.362.441)</b>			
6.883.801	Star Entertainment Grp Ltd/The	16.182.426	0,52
<b>Islas Caimán - 29.943.052</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 84.076.771)</b>			
780.449	Alibaba Group Holding Ltd	10.508.772	0,34
234.868	Tencent Holdings Ltd	12.152.430	0,39
1.202.329	Tencent Music Entertainment Group ADR	7.281.850	0,23
<b>China - 23.970.995</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 18.166.339)</b>			
1.597.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	7.160.348	0,23
697.340	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	10.160.408	0,33
556.560	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	6.650.239	0,21
<b>Dinamarca - 33.236.724</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 32.600.372)</b>			
198.338	Novozymes A/S	14.380.205	0,46
167.844	Orsted AS '144A'	18.856.519	0,61
<b>Finlandia - 13.233.865</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
305.632	Neste Oyj	13.233.865	0,42
<b>Francia - 103.992.905</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 114.570.064)</b>			
99.873	Air Liquide SA	15.286.561	0,49
600.134	Bureau Veritas SA	17.490.905	0,56
151.068	Legrand SA	15.503.354	0,50
71.149	L'Oreal SA	29.816.767	0,95
35.730	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	25.895.318	0,83
<b>Alemania - 116.690.913</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 130.032.769)</b>			
560.246	Bayer AG	26.365.177	0,84
256.861	Continental AG	23.926.602	0,77
650.237	RWE AG	23.161.442	0,74
243.675	Volkswagen AG - Preference	43.237.692	1,39
<b>Guernsey - 2.020.415</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.793.238)</b>			
5.954.200	Amedeo Air Four Plus Ltd	2.020.415	0,07
<b>Hong Kong - 46.297.470</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 57.929.251)</b>			
3.307.600	AIA Group Ltd	29.463.334	0,94
2.166.000	Link REIT (Units) (REIT)	16.834.136	0,54

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>				<b>Renta variable cont.</b>			
<b>India - 22.615.910</b>				<b>EE. UU. cont.</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.254.853)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 23.915.389)</b>			
735.870	Housing Development Finance Corp Ltd	22.615.910	0,72	554.484	ConocoPhillips	35.414.264	1,13
<b>Irlanda - 175.729.128</b>				181.533	Dominion Energy Inc	12.586.294	0,40
<b>(31 de diciembre de 2020: 149.211.335)</b>				179.091	Ecolab Inc	37.032.592	1,19
76.996	Accenture Plc - Class A	28.159.976	0,90	453.038	Elanco Animal Health Inc	11.485.551	0,37
6.596.602	Greencoat Renewables Plc	7.355.211	0,24	41.620	Eli Lilly & Co	10.197.696	0,33
4.555	Kerry Group Plc	519.498	0,02	129.803	Eversource Energy	10.451.555	0,34
160.225	Linde Plc	48.748.388	1,56	110.515	Fidelity National Information Services Inc	10.740.998	0,34
454.592	Medtronic Plc	41.968.967	1,34	71.916	Goldman Sachs Group Inc/The	24.493.431	0,79
315.067	Ryanair Holdings Plc ADR	28.446.071	0,91	86.297	Hubbell Inc - Class B	15.810.755	0,51
115.710	Trane Technologies Plc	20.531.017	0,66	31.592	IDEXX Laboratories Inc	18.467.156	0,59
<b>Japón - 81.860.778</b>				308.847	JPMorgan Chase & Co	43.232.017	1,39
<b>(31 de diciembre de 2020: 29.958.552)</b>				36.771	Lockheed Martin Corp	11.490.670	0,37
283.400	Advantest Corp	23.707.544	0,76	76.055	Mastercard Inc	24.266.902	0,78
360.200	Sony Group Corp	40.049.526	1,28	147.923	Microsoft Corp	44.349.440	1,42
532.000	Suzuki Motor Corp	18.103.708	0,58	178.247	Morgan Stanley	15.558.516	0,50
<b>Jersey - 17.000.914</b>				264.485	NIKE Inc	39.141.710	1,25
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.268.214)</b>				135.785	Norfolk Southern Corp	35.359.753	1,13
109.063	Ferguson Plc	17.000.914	0,54	380.713	Otis Worldwide Corp	29.056.749	0,93
<b>Países Bajos - 58.603.997</b>				87.628	salesforce.com Inc	19.766.133	0,63
<b>(31 de diciembre de 2020: 26.725.046)</b>				54.350	Sherwin-Williams Co/The	16.825.998	0,54
61.483	ASML Holding NV	43.569.928	1,40	64.264	Thermo Fisher Scientific Inc	37.796.712	1,21
605.785	Universal Music Group NV	15.034.069	0,48	278.741	Yum China Holdings Inc	12.134.963	0,39
<b>Noruega - 11.209.716</b>				88.110	Zoetis Inc	19.080.438	0,61
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				<b>Total inversiones en renta variable</b>			
177.417	TOMRA Systems ASA	11.209.716	0,36	<b>1.972.897.150 63,20</b>			
<b>República de Corea - 23.691.757</b>				<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 27.181.274)</b>				<b>Guernsey - 119.250.810</b>			
48.630	Samsung SDI Co Ltd	23.691.757	0,76	<b>(31 de diciembre de 2020: 105.213.933)</b>			
<b>Suiza - 133.202.817</b>				6.549.058	Bluefield Solar Income Fund Ltd	9.684.399	0,31
<b>(31 de diciembre de 2020: 115.881.669)</b>				14.081.036	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	21.006.705	0,67
413.201	Alcon Inc	32.288.219	1,04	17.589.278	International Public Partnerships Ltd	35.538.746	1,14
137.711	Chubb Ltd	23.498.525	0,75	6.816.822	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	8.546.387	0,27
25.423	Lonza Group AG	18.739.196	0,60	27.855.487	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	44.474.573	1,43
127.890	Nestle SA	15.775.560	0,51	<b>Luxemburgo - 13.353.511</b>			
302.287	TE Connectivity Ltd	42.901.317	1,37	<b>(31 de diciembre de 2020: 12.379.424)</b>			
<b>Reino Unido - 343.171.805</b>				6.379.760	BBGI Global Infrastructure SA	13.353.511	0,43
<b>(31 de diciembre de 2020: 243.239.383)</b>				<b>Reino Unido - 77.385.503</b>			
859.556	3i Group Plc	14.887.946	0,48	<b>(31 de diciembre de 2020: 66.132.581)</b>			
896.758	Associated British Foods Plc	21.375.269	0,68	23.468.108	BioPharma Credit Plc/The Fund	20.091.522	0,64
480.719	AstraZeneca Plc	49.322.471	1,58	25.091.832	Greencoat UK Wind Plc/Funds	42.003.931	1,35
1.835.589	BAE Systems Plc	12.022.349	0,38	10.952.766	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	15.290.050	0,49
2.485.400	Barratt Developments Plc	22.104.930	0,71	<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>			
723.882	Diageo Plc	34.655.654	1,11	<b>209.989.824 6,73</b>			
5.347.406	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	7.589.124	0,24	<b>Warrants</b>			
1.947.683	Informa Plc	11.900.828	0,38	<b>Luxemburgo - 44.051.853</b>			
8.876.289	Melrose Industries Plc	16.740.132	0,54	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
585.543	Persimmon Plc	19.949.168	0,64	<b>Ensemble Investment Corporation</b>			
2.412.156	Prudential Plc	36.459.470	1,17	318.018	SA (WTS) 27-Oct-2022	44.051.853	1,41
1.126.650	Relx Plc	32.092.625	1,03	<b>Reino Unido - 139.975.593</b>			
9.563.858	Taylor Wimpey Plc	19.972.616	0,64	<b>(31 de diciembre de 2020: 88.559.036)</b>			
881.366	Travis Perkins Plc	16.506.586	0,53	<b>Barclays Bank Plc (WTS)</b>			
525.725	Unilever Plc	24.617.073	0,79	768.117	12-Aug-2022	70.922.926	2,27
1.053.172	Wickes Group Plc	2.975.564	0,09	768.117	15-Aug-2022	69.052.667	2,21
<b>EE. UU. - 720.241.563</b>				<b>Total inversiones en warrants</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 521.763.297)</b>				<b>184.027.446 5,89</b>			
220.643	Abbott Laboratories	27.487.525	0,88	<b>Opciones sobre índices - 26.754.878</b>			
18.174	Alphabet Inc - Class A	46.953.565	1,50	<b>(31 de diciembre de 2020: 23.915.389)</b>			
9.881	Amazon.com Inc	29.453.725	0,94	743	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000	3.971.506	0,13
27.608	American Tower Corp (REIT)	7.102.438	0,23	799	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	18.798.748	0,60
693.619	Bank of America Corp	27.285.749	0,87	7.434	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000	3.984.624	0,13
233.773	CME Group Inc	47.218.268	1,51	<b>Total opciones de índices</b>			
				<b>26.754.878 0,86</b>			

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 1.619.234</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.967.462)</b>				
413	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	23.078.622	405.794	0,01
367	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	81.061.955	1.213.440	0,04
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>1.619.234</b>	<b>0,05</b>

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 2.678.463 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 65.016.516)

<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>2.731.136.840</b>	<b>87,49</b>
--	--	--	----------------------	--------------

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Opciones sobre índices - (18.691.421)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (8.313.488))</b>				
(743)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022	4.250.000	(2.533.886)	(0,08)
(799)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022	4.200.000	(13.629.975)	(0,44)
(7.434)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022	3.750.000	(2.527.560)	(0,08)
<b>Total opciones de índices</b>			<b>(18.691.421)</b>	<b>(0,60)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (2.277.516)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(550)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(115.948.960)	(2.277.516)	(0,07)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(2.277.516)</b>	<b>(0,07)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (44.019.460) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (16.084.605))			(44.019.460)	(1,41)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(64.988.397)</b>	<b>(2,08)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>455.580.316</b>	<b>14,59</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>3.121.728.759</b>	<b>100,00</b>

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG. La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

**Análisis de la cartera** % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	84,58
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,89
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,08
Otro activo circulante	14,45
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)**

Euro	Corona sueca	12.149.098	120.421.827	14-ene-22	State Street Bank	408.666
Rupia india	Dólar estadounidense	4.225.986.219	56.154.808	14-ene-22	State Street Bank	556.382
Libra esterlina	Euro	4.095.263	4.810.950	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	63.827
Libra esterlina	Euro	16.533.770	19.400.494	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	280.399
Euro	Yen japonés	1.822.359	234.099.230	18-feb-22	State Street Bank	26.706
Euro	Yen japonés	1.055.350	135.494.118	18-feb-22	HSBC Bank plc	16.045
Euro	Yen japonés	16.780.244	2.167.523.478	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	154.304
Dólar de Hong Kong	Euro	25.870.602	2.925.080	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	3.518
Franco suizo	Euro	4.838.719	4.590.993	18-feb-22	State Street Bank	92.604
Franco suizo	Euro	1.658.451	1.583.941	18-feb-22	State Street Bank	21.342
Franco suizo	Euro	3.921.514	3.737.904	18-feb-22	State Street Bank	57.893
Franco suizo	Euro	2.564.353	2.446.673	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	35.471
Franco suizo	Euro	4.127.016	3.941.068	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	53.642
Franco suizo	Euro	7.234.992	6.912.014	18-feb-22	State Street Bank	91.036
Franco suizo	Euro	5.760.513	5.482.513	18-feb-22	State Street Bank	93.327
Franco suizo	Euro	2.801.830	2.661.037	18-feb-22	State Street Bank	50.971
Franco suizo	Euro	2.462.053	2.332.307	18-feb-22	State Street Bank	50.816
Franco suizo	Euro	2.845.949	2.703.093	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	51.619
Franco suizo	Euro	2.897.188	2.745.618	18-feb-22	State Street Bank	58.691
Franco suizo	Euro	3.381.158	3.207.419	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	65.345
Franco suizo	Euro	2.867.990	2.711.438	18-feb-22	State Street Bank	64.608
Franco suizo	Euro	2.899.494	2.740.281	18-feb-22	State Street Bank	66.260
Franco suizo	Euro	4.382.105	4.194.592	18-feb-22	State Street Bank	47.029
Dólar estadounidense	Euro	11.291.050	9.909.743	18-feb-22	State Street Bank	57.036
Dólar estadounidense	Euro	11.643.894	10.220.307	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	57.933
Dólar estadounidense	Euro	10.938.201	9.591.547	18-feb-22	State Street Bank	63.767
Dólar australiano	Euro	1.621.691	1.022.851	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	14.606

EUR 2.603.843

Euro	Libra esterlina	436.824	370.339	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(4.007)
Euro	Libra esterlina	675.431	571.592	14-ene-22	State Street Bank	(4.960)
Euro	Libra esterlina	614.464	522.445	14-ene-22	State Street Bank	(7.426)
Euro	Libra esterlina	3.132.351	2.667.183	14-ene-22	State Street Bank	(42.517)
Euro	Libra esterlina	526.801	448.569	14-ene-22	State Street Bank	(7.151)
Euro	Libra esterlina	1.264.114	1.076.896	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(17.764)
Euro	Libra esterlina	420.413	358.737	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(6.608)
Euro	Libra esterlina	482.569.709	411.861.183	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(7.687.253)
Euro	Libra esterlina	1.415.645	1.190.274	14-ene-22	State Street Bank	(1.192)
Euro	Libra esterlina	396.655	334.218	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(1.179)
Euro	Libra esterlina	482.343	408.621	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(4.057)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	1.312.442.395	18.194.076	14-ene-22	State Street Bank	(643.366)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	661.697.430	9.174.251	14-ene-22	State Street Bank	(325.513)
Corona sueca	Euro	549.752.645	54.208.555	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(610.853)
Dólar estadounidense	Rupia india	10.818.420	81.799.1564	14-ene-22	State Street Bank	(152.773)
Dólar estadounidense	Rupia india	44.774.873	3.407.994.655	14-ene-22	State Street Bank	(899.610)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	65.013.781	48.158.666	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(898.575)
Euro	Dólar de Hong Kong	63.828.875	576.099.954	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	(1.386.645)
Euro	Yen japonés	79.638.072	10.458.246.869	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	(581.676)
Euro	Franco suizo	98.324.462	104.026.642	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(2.367.248)
Euro	Franco suizo	7.021.288	7.305.406	18-feb-22	State Street Bank	(49.919)
Euro	Franco suizo	5.260.472	5.469.075	18-feb-22	HSBC Bank plc	(33.274)
Euro	Dólar estadounidense	378.065	429.930	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1.441)
Euro	Dólar estadounidense	3.380.901	3.879.976	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(44.012)
Euro	Dólar estadounidense	1.064.246.344	1.235.478.260	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(26.328.848)
Euro	Dólar estadounidense	183.653	209.294	18-feb-22	State Street Bank	(1.094)
Euro	Dólar estadounidense	6.690.073	7.607.790	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(25.438)
Euro	Dólar estadounidense	1.068.931	1.211.590	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	(557)
Euro	Dólar estadounidense	6.604.166	7.575.427	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(82.777)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) cont.</b>						
Dólar de Hong Kong	Euro	6.555.659	745.298	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(3.186)
Dólar de Hong Kong	Euro	5.413.313	613.027	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(230)
Dólar de Hong Kong	Euro	3.572.920	404.523	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(62)
Dólar de Hong Kong	Euro	13.841.765	1.568.873	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1.961)
Forinto húngaro	Euro	22.616.747.582	62.436.154	18-feb-22	State Street Bank	(1.600.446)
Yen japonés	Euro	669.724.311	5.226.376	18-feb-22	State Street Bank	(89.271)
Euro	Dólar australiano	7.215.749	11.430.266	16-mar-22	Royal Bank of Scotland	(96.626)
						<b>EUR (44.009.516)</b>

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Euro	903.299	864.759	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9.412
Franco suizo	Euro	4.952	4.763	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	29
Franco suizo	Euro	7.651	7.345	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	59
Franco suizo	Euro	8.441	8.139	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	30
						<b>EUR 9.530</b>
						<b>CHF 9.848</b>
Euro	Franco suizo	11.559	12.013	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(67)
Euro	Franco suizo	6.327	6.585	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(45)
						<b>EUR (112)</b>
						<b>CHF (116)</b>

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones SGD H (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Euro	26.469	17.194	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	126
Dólar de Singapur	Euro	40.889	26.482	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	274
Dólar de Singapur	Euro	4.774.044	3.093.338	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	30.542
Dólar de Singapur	Euro	44.879	29.262	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	105
						<b>EUR 31.047</b>
						<b>SGD 47.434</b>
Euro	Dólar de Singapur	39.617	61.223	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(444)
Euro	Dólar de Singapur	23.371	36.126	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(268)
						<b>EUR (712)</b>
						<b>SGD (1.088)</b>

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones Sterling H (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	8.367	9.907	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	52
Libra esterlina	Euro	12.842	15.125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	161
Libra esterlina	Euro	14.374	17.081	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	29
Libra esterlina	Euro	1.526.478	1.783.557	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33.479
						<b>EUR 33.721</b>
						<b>GBP 28.322</b>
Euro	Libra esterlina	23.743	20.303	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(424)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones Sterling H (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Libra esterlina	13.428	11.447	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(199)
						<b>EUR (623)</b>
						<b>GBP (523)</b>

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), Clase de acciones USD H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	50.291	56.856	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	68
Euro	Dólar estadounidense	28.923	32.626	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	104
Dólar estadounidense	Euro	24.631	21.750	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	37.894	33.443	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	30
Dólar estadounidense	Euro	59.480	52.494	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	47
Dólar estadounidense	Euro	41.835	36.889	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	66
						<b>EUR 322</b>
						<b>USD 364</b>
Dólar estadounidense	Euro	4.366.774	3.865.790	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8.497)
						<b>EUR (8.497)</b>
						<b>USD (9.617)</b>

# BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Guernsey - 280.659</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
87.936	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	91.014	0,14
167.828	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	189.645	0,28
<b>Irlanda - 313.692</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.120.819)</b>			
4.241	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	313.692	0,48
<b>Jersey - 2.288.129</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
16.423	WisdomTree Copper - ETF	477.968	0,72
337.922	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	1.810.161	2,75
<b>Reino Unido - 209.528</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 197.469)</b>			
160.866	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	209.528	0,32
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>3.092.008</b>	<b>4,69</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Francia - 239.363</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 853.353)</b>			
145.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	121.330	0,18
133.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	118.033	0,18
<b>Alemania - 87.130</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 285.977)</b>			
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	87.130	0,13
<b>India - 100.212</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 100.923)</b>			
10.000.000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	100.212	0,15
<b>Irlanda - 178.087</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 189.831)</b>			
200.000	AlB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	178.087	0,27
<b>Italia - 558.492</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 556.598)</b>			
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	167.079	0,25
284.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	228.812	0,35
200.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	162.601	0,25
<b>Luxemburgo - 174.638</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 189.773)</b>			
199.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	174.638	0,27
<b>España - 534.766</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 564.255)</b>			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	179.485	0,27
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	181.163	0,28
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	174.118	0,26
<b>Reino Unido - 4.025.858</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.208.107)</b>			
276.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4.947% 27-Jun-2025	254.006	0,39
3.600.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3.598.596	5,46

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
176.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	173.256	0,26
<b>EE. UU. - 1.149.862</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.707.324)</b>			
250.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	230.288	0,35
186.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	134.334	0,20
200.944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	163.083	0,25
200.000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.500% 20-Jun-2027	158.839	0,24
215.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.500% 15-Sep-2026	161.732	0,25
150.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	167.150	0,25
131.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	108.998	0,17
33.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	25.438	0,04
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>7.048.408</b>	<b>10,70</b>
<b>Renta variable</b>			
<b>Islas Caimán - 500.150</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.532.719)</b>			
16.223	Alibaba Group Holding Ltd	183.471	0,28
4.280	Tencent Holdings Ltd	185.999	0,28
25.690	Tencent Music Entertainment Group ADR	130.680	0,20
<b>China - 476.898</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 363.539)</b>			
40.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	150.632	0,23
16.000	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	195.801	0,29
13.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	130.465	0,20
<b>Dinamarca - 722.170</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 725.086)</b>			
5.159	Novozymes A/S	314.161	0,48
4.324	Orsted AS '144A'	408.009	0,62
<b>Finlandia - 271.121</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
7.455	Neste Oyj	271.121	0,41
<b>Francia - 2.243.887</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.410.013)</b>			
2.615	Air Liquide SA	336.172	0,51
16.546	Bureau Veritas SA	405.028	0,61
3.805	Legrand SA	327.971	0,50
1.800	L'Oreal SA	633.566	0,96
889	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	541.150	0,82
<b>Alemania - 2.326.830</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.687.947)</b>			
13.441	Bayer AG	531.265	0,80
6.219	Continental AG	486.554	0,74
16.700	RWE AG	499.618	0,76
5.431	Volkswagen AG - Preference	809.393	1,23
<b>Guernsey - 35.653</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 52.776)</b>			
125.098	Amedeo Air Four Plus Ltd	35.653	0,05
<b>Hong Kong - 902.209</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.222.401)</b>			
82.200	AIA Group Ltd	614.990	0,93
44.000	Link REIT (Units) (REIT)	287.219	0,44
<b>India - 492.928</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 366.223)</b>			
19.096	Housing Development Finance Corp Ltd	492.928	0,75

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>				<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Irlanda - 3.403.783</b>				<b>EE. UU. cont.</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.134.009)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 2.209.747)</b>			
2.081	Accenture Plc - Class A	639.240	0,97	10.860	Elanco Animal Health Inc	231.246	0,35
139.441	Greencoat Renewables Plc	130.585	0,20	1.031	Eli Lilly & Co	212.171	0,32
118	Kerry Group Plc	11.303	0,02	333	Eversource Energy	22.520	0,03
3.751	Linde Plc	958.528	1,45	3.842	Eversource Energy	259.825	0,39
9.410	Medtronic Plc	729.666	1,11	2.797	Fidelity National Information Services Inc	228.320	0,35
6.492	Ryanair Holdings Plc ADR	492.295	0,75	1.804	Goldman Sachs Group Inc/The	516.046	0,78
2.967	Trane Technologies Plc	442.166	0,67	2.228	Hubbell Inc - Class B	342.847	0,52
<b>Japón - 1.682.065</b>				782			
<b>(31 de diciembre de 2020: 536.633)</b>				IDEXX Laboratories Inc			
7.300	Advantest Corp	512.906	0,78	7.280	JPMorgan Chase & Co	855.896	1,30
9.000	Sony Group Corp	840.473	1,27	1.073	Lockheed Martin Corp	281.622	0,43
11.500	Suzuki Motor Corp	328.686	0,50	1.936	Mastercard Inc	518.824	0,79
<b>Jersey - 412.676</b>				3.647			
<b>(31 de diciembre de 2020: 364.202)</b>				Microsoft Corp			
3.152	Ferguson Plc	412.676	0,63	64	Microsoft Corp	16.116	0,02
<b>Países Bajos - 1.180.298</b>				4.390			
<b>(31 de diciembre de 2020: 562.920)</b>				Morgan Stanley			
1.464	ASML Holding NV	871.366	1,32	5.921	NIKE Inc	735.972	1,12
14.821	Universal Music Group NV	308.932	0,47	3.328	Norfolk Southern Corp	727.895	1,10
<b>Noruega - 224.899</b>				10.336			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				Otis Worldwide Corp			
4.238	TOMRA Systems ASA	224.899	0,34	2.072	salesforce.com Inc	392.551	0,60
<b>República de Corea - 491.842</b>				1.512			
<b>(31 de diciembre de 2020: 615.402)</b>				Sherwin-Williams Co/The			
1.202	Samsung SDI Co Ltd	491.842	0,75	1.618	Thermo Fisher Scientific Inc	799.268	1,21
<b>Suiza - 2.872.366</b>				6.304			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.499.997)</b>				Yum China Holdings Inc			
10.386	Alcon Inc	681.646	1,04	2.259	Zoetis Inc	410.873	0,62
3.531	Chubb Ltd	506.054	0,77	<b>Total inversiones en renta variable</b>			
662	Lonza Group AG	409.836	0,62	<b>40.070.813 60,81</b>			
3.196	Nestle SA	331.118	0,50	<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
7.917	TE Connectivity Ltd	943.712	1,43	<b>Guernesey - 2.230.900</b>			
<b>Reino Unido - 6.818.158</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 2.209.747)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.872.869)</b>				<b>2.230.900 3,39</b>			
21.574	3i Group Plc	313.848	0,48	131.949	Bluefield Solar Income Fund Ltd	163.881	0,25
13.447	Associated British Foods Plc	269.209	0,41	332.581	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	416.724	0,63
12.309	AstraZeneca Plc	1.060.728	1,61	359.692	International Public Partnerships Ltd	610.397	0,93
50.186	BAE Systems Plc	276.073	0,42	147.586	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	155.408	0,24
54.354	Barratt Developments Plc	406.024	0,61	659.575	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	884.490	1,34
18.229	Diageo Plc	732.988	1,11	<b>Luxemburgo - 246.440</b>			
249.180	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	297.022	0,45	<b>(31 de diciembre de 2020: 266.913)</b>			
54.907	Informa Plc	281.783	0,43	<b>246.440 0,37</b>			
14.346	Persimmon Plc	410.511	0,62	140.182	BBGI Global Infrastructure SA	246.440	0,37
60.311	Prudential Plc	765.648	1,16	<b>Reino Unido - 1.762.163</b>			
29.654	Relx Plc	709.459	1,08	<b>(31 de diciembre de 2020: 1.692.944)</b>			
220.849	Taylor Wimpey Plc	387.369	0,59	<b>1.762.163 2,67</b>			
22.242	Travis Perkins Plc	349.867	0,53	646.769	BioPharma Credit Plc/The Fund	465.063	0,70
12.675	Unilever Plc	498.487	0,76	458.355	Greencoat UK Wind Plc/Funds	644.447	0,98
24.923	Wickes Group Plc	59.142	0,09	556.634	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	652.653	0,99
<b>EE. UU. - 15.012.880</b>				<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.903.927)</b>				<b>4.239.503 6,43</b>			
874	Abbott Laboratories	91.450	0,14	<b>Warrants</b>			
4.632	Abbott Laboratories	484.665	0,74	<b>Luxemburgo - 890.024</b>			
442	Alphabet Inc - Class A	959.109	1,46	<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
256	Amazon.com Inc	640.925	0,97	Ensemble Investment Corporation			
668	American Tower Corp (REIT)	144.337	0,22	7.650	SA (WTS) 27-Oct-2022	890.024	1,35
16.548	Bank of America Corp	546.749	0,83	<b>Reino Unido - 2.795.889</b>			
5.816	CME Group Inc	986.661	1,50	<b>(31 de diciembre de 2020: 2.057.163)</b>			
13.279	ConocoPhillips	712.332	1,08	Barclays Bank Plc (WTS)			
4.806	Dominion Energy Inc	279.868	0,42	18.267	12-Aug-2022	1.416.623	2,15
2.546	Ecolab Inc	442.177	0,67	Barclays Bank Plc (WTS)			
1.510	Ecolab Inc	262.250	0,40	18.267	15-Aug-2022	1.379.266	2,09
<b>Total inversiones en warrants</b>				<b>3.685.913 5,59</b>			
<b>Opciones sobre índices - 540.005</b>				<b>Opciones sobre índices - 540.005</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 532.999)</b>				<b>(31 de diciembre de 2020: 532.999)</b>			
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022	4.450.000	0,12	18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022	4.450.000	0,12
19	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022	4.500.000	0,57	19	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022	4.500.000	0,57
186	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022	3.950.000	0,13	186	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022	3.950.000	0,13
<b>Total opciones de índices</b>				<b>540.005 0,82</b>			

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 29.700 (31 de diciembre de 2020: 91.828)</b>				
10	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	469.340	8.230	0,01
8	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1.484.119	21.470	0,03
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>29.700</b>	<b>0,04</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 208.957 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.814.858)			208.957	0,32

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 58.915.307 89,40**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Opciones sobre índices - (376.900) (31 de diciembre de 2020: (185.509))</b>				
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000		(51.558)	(0,08)
(19)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000		(272.226)	(0,41)
(186)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000		(53.116)	(0,08)
<b>Total opciones de índices</b>			<b>(376.900)</b>	<b>(0,57)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (46.560) (31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(13)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.301.841)	(46.560)	(0,07)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(46.560)</b>	<b>(0,07)</b>

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (180.785) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (257.658)) (180.785) (0,28)

**Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (604.245) (0,92)**

**Activo circulante neto 7.585.983 11,52**

**Total activo neto 65.897.045 100,00**

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.  
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

**Análisis de la cartera % de los activos totales**

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	87,35
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,31
Otro activo circulante	11,48
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
Euro	Libra esterlina	1	1	14-ene-22	HSBC Bank plc	-
Rupia india	Dólar estadounidense	100.992.856	1.341.991	14-ene-22	State Street Bank	11,170
Libra esterlina	Euro	601.448	705.654	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	8,633
Libra esterlina	Euro	145.850	172.689	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	775
Libra esterlina	Euro	52.752	61.922	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	732
Libra esterlina	Euro	78.135	91.573	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	1,206
Libra esterlina	Euro	8.398.940	9.842.074	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	130,888
Libra esterlina	Euro	60.821	71.399	14-ene-22	State Street Bank	839
Libra esterlina	Euro	125.894	147.481	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,996
Libra esterlina	Yen japonés	1.553.106	237.789.913	18-feb-22	State Street Bank	19,529
Libra esterlina	Yen japonés	19.586	2.948.263	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	572
Libra esterlina	Yen japonés	33.850	5.109.625	18-feb-22	State Street Bank	897
Libra esterlina	Yen japonés	244.492	37.520.217	18-feb-22	State Street Bank	2,513
Libra esterlina	Franco suizo	150.192	182.749	18-feb-22	State Street Bank	1,463
Libra esterlina	Franco suizo	182.716	222.635	18-feb-22	HSBC Bank plc	1,527
Libra esterlina	Dólar estadounidense	70.077	94.166	18-feb-22	HSBC Bank plc	188
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.422	20.658	18-feb-22	State Street Bank	90
Libra esterlina	Dólar estadounidense	136.302	182.718	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	692
Libra esterlina	Dólar estadounidense	24.262	32.675	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	11
Libra esterlina	Dólar estadounidense	134.587	180.836	18-feb-22	State Street Bank	374
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.865	5.201	18-feb-22	HSBC Bank plc	5
Franco suizo	Libra esterlina	36.545	29.454	18-feb-22	State Street Bank	289
Franco suizo	Libra esterlina	85.686	68.682	18-feb-22	State Street Bank	1,053
Franco suizo	Libra esterlina	56.515	45.512	18-feb-22	HSBC Bank plc	482
Franco suizo	Libra esterlina	93.117	74.817	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	965
Franco suizo	Libra esterlina	62.778	50.961	18-feb-22	State Street Bank	131
Franco suizo	Libra esterlina	135.014	108.199	18-feb-22	State Street Bank	1,681
Franco suizo	Libra esterlina	61.627	49.372	18-feb-22	HSBC Bank plc	783
Franco suizo	Libra esterlina	54.107	43.887	18-feb-22	State Street Bank	147
Franco suizo	Libra esterlina	114.739	92.181	18-feb-22	State Street Bank	1,198
Franco suizo	Libra esterlina	74.347	60.502	18-feb-22	HSBC Bank plc	5
Franco suizo	Libra esterlina	84.218	52.168	18-feb-22	HSBC Bank plc	96
Franco suizo	Libra esterlina	63.680	51.715	18-feb-22	State Street Bank	110
Franco suizo	Libra esterlina	169.655	136.632	18-feb-22	State Street Bank	1,440
Franco suizo	Libra esterlina	63.195	51.062	18-feb-22	State Street Bank	368
Libra esterlina	Corona danesa	779.801	6.748.078	16-mar-22	Barclays Bank PLC	16,309
						<b>GBP 208.957</b>
Euro	Libra esterlina	54.242	46.228	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(660)
Euro	Libra esterlina	38.261	32.248	14-ene-22	HSBC Bank plc	(105)
Euro	Libra esterlina	44.468	37.865	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(509)
Euro	Libra esterlina	69.425	58.725	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(402)
Euro	Libra esterlina	38.364	32.415	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(186)
Euro	Libra esterlina	69.944	59.900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,140)
Euro	Libra esterlina	101.452	85.254	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(25)
Euro	Libra esterlina	442.961	375.245	14-ene-22	JPMorgan Chase Bank	(3,117)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	31.571.589	437.669	14-ene-22	State Street Bank	(13,002)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	16.053.669	222.580	14-ene-22	State Street Bank	(6,635)
Libra esterlina	Won surcoreano	550.507	883.563.821	14-ene-22	State Street Bank	(1,020)
Dólar estadounidense	Rupia india	1.133.173	86.250.297	14-ene-22	State Street Bank	(19,127)
Dólar estadounidense	Rupia india	194.979	14.742.559	14-ene-22	State Street Bank	(2,313)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	1.547.368	1.146.206	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(17,982)
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	274.774	26.660	18-feb-22	HSBC Bank plc	(507)
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	98.334	9.512	18-feb-22	HSBC Bank plc	(152)
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	102.137	9.855	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(133)
Dólar de Hong Kong	Libra esterlina	66.164	6.388	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(91)
Forinto húngaro	Libra esterlina	240.688.460	571.065	18-feb-22	HSBC Bank plc	(26,721)
Libra esterlina	Dólar de Hong Kong	1.536.555	16.169.627	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(2,461)
Libra esterlina	Franco suizo	1.713.481	2.111.048	18-feb-22	State Street Bank	(4,574)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.685	21.200	18-feb-22	The Bank of New York Mellon	(49)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	21.791.471	29.467.408	18-feb-22	State Street Bank	(78,701)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.799	9.180	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(14)
Franco suizo	Libra esterlina	102.740	83.893	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(279)
Corona danesa	Libra esterlina	168.253	19.257	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(221)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) cont.</b>						
Corona danesa	Libra esterlina	401.335	46.067	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(659)
<b>GBP</b>						<b>(180.785)</b>



# BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Guernsey - 1.419.211</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>1.419.211</b>	<b>0,33</b>
374.368	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	522.156	0,12
589.087	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	897.055	0,21
<b>Irlanda - 2.104.475</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.199.041)</b>		<b>2.104.475</b>	<b>0,48</b>
211.12	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	2.104.475	0,48
<b>Jersey - 13.835.809</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>13.835.809</b>	<b>3,16</b>
71.244	WisdomTree Copper - ETF	2.794.190	0,64
1.529.575	WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	11.041.619	2,52
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>17.359.495</b>	<b>3,97</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Francia - 1.903.546</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.018.200)</b>		<b>1.903.546</b>	<b>0,43</b>
346.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.000% 15-Jul-2029	387.508	0,09
505.000	Altice France SA/France 'REGS' 4.125% 15-Jan-2029	569.450	0,13
179.000	Banjay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	203.905	0,04
621.000	Iliad Holding SASU 'REGS' 5.625% 15-Oct-2028	742.683	0,17
<b>Alemania - 486.102</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.498.334)</b>		<b>486.102</b>	<b>0,11</b>
414.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	486.102	0,11
<b>India - 405.137</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 413.219)</b>		<b>405.137</b>	<b>0,09</b>
30.000.000	National Highways Authority of India 7.300% 18-May-2022	405.137	0,09
<b>Irlanda - 1.222.753</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.320.020)</b>		<b>1.222.753</b>	<b>0,28</b>
1.019.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	1.222.753	0,28
<b>Italia - 2.941.634</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.967.572)</b>		<b>2.941.634</b>	<b>0,67</b>
945.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7.700% 17-Sep-2025	1.063.862	0,24
897.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	973.898	0,22
825.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	903.874	0,21
<b>Luxemburgo - 684.740</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 753.580)</b>		<b>684.740</b>	<b>0,16</b>
579.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	684.740	0,16
<b>España - 4.298.514</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.605.526)</b>		<b>4.298.514</b>	<b>0,98</b>
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-Sep-2023	725.622	0,17
800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	976.542	0,22
1.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4.750% 19-Mar-2025	1.407.850	0,32
1.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	1.188.500	0,27
<b>Reino Unido - 1.173.322</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.684.560)</b>		<b>1.173.322</b>	<b>0,27</b>
62.000	Tesco Plc 'EMTN' 6.125% 24-Feb-2022	84.196	0,02
821.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1.089.126	0,25

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. - 30.746.845</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.700.797)</b>		<b>30.746.845</b>	<b>7,03</b>
659.000	Ball Corp 2.875% 15-Aug-2030	641.385	0,15
465.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	478.339	0,11
114.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	124.681	0,03
513.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	770.362	0,18
468.000	Sprint Corp 7.125% 15-Jun-2024	524.752	0,12
134.000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15-Apr-2026	139.201	0,03
28.000.000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2022	28.068.125	6,41
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>43.862.593</b>	<b>10,02</b>
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 1.236.276</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.298.063)</b>		<b>1.236.276</b>	<b>0,28</b>
464.634	Star Entertainment Grp Ltd/The	1.236.276	0,28
<b>Islas Caimán - 3.200.520</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.432.465)</b>		<b>3.200.520</b>	<b>0,73</b>
77.890	Alibaba Group Holding Ltd	1.187.075	0,27
20.420	Tencent Holdings Ltd	1.195.870	0,27
119.267	Tencent Music Entertainment Group ADR	817.575	0,19
<b>China - 3.092.822</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.708.988)</b>		<b>3.092.822</b>	<b>0,71</b>
199.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	1.009.884	0,23
77.100	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	1.271.481	0,29
60.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	811.457	0,19
<b>Dinamarca - 5.344.629</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.517.062)</b>		<b>5.344.629</b>	<b>1,22</b>
25.129	Novozymes A/S	2.062.165	0,47
25.814	Orsted AS '144A'	3.282.464	0,75
<b>Finlandia - 1.818.287</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>1.818.287</b>	<b>0,42</b>
37.101	Neste Oyj	1.818.287	0,42
<b>Francia - 14.541.771</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.282.451)</b>		<b>14.541.771</b>	<b>3,32</b>
11.373	Air Liquide SA	1.970.270	0,45
71.894	Bureau Veritas SA	2.371.623	0,54
24.617	Legrand SA	2.859.416	0,65
7.828	L'Oreal SA	3.713.057	0,85
4.422	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.627.405	0,83
<b>Alemania - 16.099.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.906.397)</b>		<b>16.099.000</b>	<b>3,68</b>
59.683	Bayer AG	3.179.008	0,73
29.305	Continental AG	3.089.681	0,70
114.629	RWE AG	4.621.441	1,06
25.936	Volkswagen AG - Preference	5.208.870	1,19
<b>Guernsey - 204.450</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 306.503)</b>		<b>204.450</b>	<b>0,05</b>
532.330	Amedeo Air Four Plus Ltd	204.450	0,05
<b>Hong Kong - 5.719.117</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.348.448)</b>		<b>5.719.117</b>	<b>1,31</b>
395.800	AIA Group Ltd	3.990.559	0,91
196.500	Link REIT (Units) (REIT)	1.728.558	0,40
<b>India - 3.019.964</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.689.630)</b>		<b>3.019.964</b>	<b>0,69</b>
86.816	Housing Development Finance Corp Ltd	3.019.964	0,69
<b>Irlanda - 24.209.117</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.519.767)</b>		<b>24.209.117</b>	<b>5,53</b>
9.845	Accenture Plc - Class A	4.075.387	0,93
650.381	Greencoat Renewables Plc	820.789	0,19

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Irlanda cont.</b>			
483	Kerry Group Plc	62.349	0,01
23.723	Linde Plc	8.169.371	1,87
43.307	Medtronic Plc	4.525.365	1,03
35.392	Ryanair Holdings Plc ADR	3.616.709	0,83
14.635	Trane Technologies Plc	2.939.147	0,67
<b>Japón - 10.885.248</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.664.503)</b>		<b>10.885.248</b>	<b>2,49</b>
35.400	Advantest Corp	3.351.807	0,77
44.100	Sony Group Corp	5.549.850	1,27
51.500	Suzuki Motor Corp	1.983.591	0,45
<b>Jersey - 2.121.979</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.707.427)</b>		<b>2.121.979</b>	<b>0,48</b>
12.027	Ferguson Plc	2.121.979	0,48
<b>Países Bajos - 7.565.565</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.645.401)</b>		<b>7.565.565</b>	<b>1,73</b>
6.776	ASML Holding NV	5.434.933	1,24
75.851	Universal Music Group NV	2.130.632	0,49
<b>Noruega - 1.508.650</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>1.508.650</b>	<b>0,34</b>
21.096	TOMRA Systems ASA	1.508.650	0,34
<b>República de Corea - 3.316.789</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.858.785)</b>		<b>3.316.789</b>	<b>0,76</b>
6.015	Samsung SDI Co Ltd	3.316.789	0,76
<b>Suiza - 19.246.384</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.173.973)</b>		<b>19.246.384</b>	<b>4,40</b>
50.881	Alcon Inc	4.500.154	1,03
17.417	Chubb Ltd	3.363.832	0,77
3.953	Lonza Group AG	3.297.919	0,75
15.910	Nestle SA	2.221.301	0,51
36.500	TE Connectivity Ltd	5.863.178	1,34
<b>Reino Unido - 41.881.840</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 23.649.907)</b>		<b>41.881.840</b>	<b>9,57</b>
107.603	3i Group Plc	2.109.473	0,48
59.472	Associated British Foods Plc	1.604.493	0,37
54.550	AstraZeneca Plc	6.334.864	1,45
234.934	BAE Systems Plc	1.741.601	0,40
236.555	Barratt Developments Plc	2.381.299	0,54
90.697	Diageo Plc	4.914.601	1,12
1.015.840	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	1.631.785	0,37
219.732	Informa Plc	1.519.642	0,35
63.106	Persimmon Plc	2.433.468	0,56
286.249	Prudential Plc	4.897.089	1,12
132.518	Relx Plc	4.272.481	0,98
1.096.981	Taylor Wimpey Plc	2.592.925	0,59
99.406	Travis Perkins Plc	2.107.185	0,48
57.211	Unilever Plc	3.032.120	0,69
96.569	Wickes Group Plc	308.814	0,07
<b>EE. UU. - 106.426.720</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 52.622.959)</b>		<b>106.426.720</b>	<b>24,32</b>
27.037	Abbott Laboratories	3.812.352	0,87
2.096	Alphabet Inc - Class A	6.129.123	1,40
1.217	Amazon.com Inc	4.106.000	0,94
3.108	American Tower Corp (REIT)	904.987	0,21
73.944	Bank of America Corp	3.292.357	0,75
25.469	CME Group Inc	5.822.595	1,33
76.158	ConocoPhillips	5.505.462	1,26
5.336	Cooper Cos Inc/The	2.263.478	0,52
27.419	Dominion Energy Inc	2.151.706	0,49
20.141	Ecolab Inc	4.713.900	1,08
56.577	Elanco Animal Health Inc	1.623.477	0,37
5.183	Eli Lilly & Co	1.437.376	0,33
20.001	Eversource Energy	1.822.791	0,42
12.111	Fidelity National Information Services Inc	1.332.271	0,30

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
8.825	Goldman Sachs Group Inc/The	3.401.949	0,78
10.734	Hubbell Inc - Class B	2.225.910	0,51
4.073	IDEXX Laboratories Inc	2.694.799	0,61
44.302	JPMorgan Chase & Co	7.018.987	1,60
4.907	Lockheed Martin Corp	1.735.581	0,40
8.834	Mastercard Inc	3.190.311	0,73
17.977	Microsoft Corp	6.100.405	1,39
22.410	Morgan Stanley	2.213.996	0,50
30.833	NIKE Inc	5.164.682	1,18
23.150	Norfolk Southern Corp	6.823.347	1,56
57.089	Otis Worldwide Corp	4.931.633	1,13
12.478	salesforce.com Inc	3.185.758	0,73
8.836	Sherwin-Williams Co/The	3.096.179	0,71
8.052	Thermo Fisher Scientific Inc	5.360.176	1,22
31.105	Yum China Holdings Inc	1.532.699	0,35
11.556	Zoetis Inc	2.832.433	0,65
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>271.439.128</b>	<b>62,03</b>
<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
<b>Guernsey - 14.071.017</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.195.198)</b>		<b>14.071.017</b>	<b>3,21</b>
662.365	Bluefield Solar Income Fund Ltd	1.108.614	0,25
1.398.833	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	2.361.991	0,54
1.726.944	International Public Partnerships Ltd	3.949.311	0,90
611.390	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	867.577	0,20
3.200.387	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	5.783.524	1,32
<b>Luxemburgo - 1.571.801</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.417.270)</b>		<b>1.571.801</b>	<b>0,36</b>
663.464	BBGI Global Infrastructure SA	1.571.801	0,36
<b>Reino Unido - 11.149.726</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.143.652)</b>		<b>11.149.726</b>	<b>2,55</b>
2.754.663	BioPharma Credit Plc/The Fund	2.669.268	0,61
2.162.070	Greencoat UK Wind Plc/Funds	4.096.532	0,94
2.774.528	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	4.383.926	1,00
<b>Total inversiones en swaps de renta variable</b>		<b>26.792.544</b>	<b>6,12</b>
<b>Warrants</b>			
<b>Luxemburgo - 5.660.056</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
36.101	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	5.660.056	1,29
<b>Reino Unido - 16.322.758</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 9.224.705)</b>			
79.137	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	8.270.426	1,89
79.137	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	8.052.332	1,84
<b>Total inversiones en warrants</b>		<b>21.982.814</b>	<b>5,02</b>
<b>Opciones sobre índices - 3.645.801</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.524.275)</b>			
92	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000	556.600	0,12
95	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	2.529.850	0,58
922	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000	559.351	0,13
<b>Total opciones de índices</b>		<b>3.645.801</b>	<b>0,83</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 189.596</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 413.365)</b>				
40	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.529.932	44.363	0,01
38	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	9.500.000	145.233	0,03

**Total contratos de futuros abiertos 189.596 0,04**

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.191.163 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 660.975) **3.191.163 0,73**

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 388.463.134 88,76**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Opciones sobre índices - (2.544.192)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (891.632))</b>			
(92)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250.000	(355.120)	(0,08)
(95)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200.000	(1.834.260)	(0,42)
(922)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750.000	(354.812)	(0,08)

**Total opciones de índices (2.544.192) (0,58)**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (316.381)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(67)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15.987.038)	(316.381)	(0,07)

**Total contratos de futuros abiertos (316.381) (0,07)**

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (362.098) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (4.790.803)) **(362.098) (0,08)**

**Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (3.222.671) (0,73)**

**Activo circulante neto 52.368.872 11,97**

**Total activo neto 437.609.335 100,00**

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.  
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

**Análisis de la cartera % de los activos totales**

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	85,94
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,72
Otro activo circulante	12,48
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

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

**BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)**

Dólar estadounidense	Euro	727.755	628.854	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	16,067
Dólar estadounidense	Euro	61.116.748	52.559.137	14-ene-22	State Street Bank	1.615.462
Dólar estadounidense	Euro	492.020	423.181	14-ene-22	State Street Bank	12,944
Dólar estadounidense	Euro	316.490	273.636	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	6,711
Dólar estadounidense	Euro	344.692	298.038	14-ene-22	HSBC Bank plc	7,288
Dólar estadounidense	Euro	4.287.876	3.686.973	14-ene-22	State Street Bank	113,918
Dólar estadounidense	Euro	768.862	661.809	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	19,639
Dólar estadounidense	Euro	3.996.537	3.442.073	14-ene-22	State Street Bank	99,826
Dólar estadounidense	Euro	4.440.339	3.917.013	14-ene-22	Barclays Bank PLC	5,957
Dólar estadounidense	Libra esterlina	884.305	654.495	14-ene-22	HSBC Bank plc	2,328
Dólar estadounidense	Libra esterlina	57.155.461	41.986.184	14-ene-22	Barclays Bank PLC	576,178
Dólar estadounidense	Libra esterlina	47.970	35.206	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	5,28
Dólar estadounidense	Libra esterlina	482.715	355.585	14-ene-22	UBS AG	3,540
Dólar estadounidense	Libra esterlina	59.897	44.022	14-ene-22	Barclays Bank PLC	575
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.261.351	3.089.991	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	97,374
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.254.653	3.099.613	14-ene-22	State Street Bank	77,710
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	374.506	48.007	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	20
Franco suizo	Dólar estadounidense	242.077	263.094	18-feb-22	State Street Bank	2,356
Franco suizo	Dólar estadounidense	163.263	175.424	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	3,602
Franco suizo	Dólar estadounidense	252.354	271.661	18-feb-22	State Street Bank	5,058
Franco suizo	Dólar estadounidense	421.595	455.494	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	6,806
Franco suizo	Dólar estadounidense	780.938	844.952	18-feb-22	State Street Bank	11,387
Franco suizo	Dólar estadounidense	622.411	673.484	18-feb-22	State Street Bank	9,020
Franco suizo	Dólar estadounidense	565.477	611.062	18-feb-22	State Street Bank	9,012
Franco suizo	Dólar estadounidense	385.587	413.100	18-feb-22	State Street Bank	9,716
Franco suizo	Dólar estadounidense	275.511	296.855	18-feb-22	State Street Bank	5,256
Franco suizo	Dólar estadounidense	332.519	362.477	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	2,147
Franco suizo	Dólar estadounidense	284.904	312.233	18-feb-22	State Street Bank	179
Franco suizo	Dólar estadounidense	601.553	651.638	18-feb-22	State Street Bank	7,995
Franco suizo	Dólar estadounidense	280.088	305.285	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	1,845
Dólar estadounidense	Euro	10.884.953	9.376.346	18-feb-22	Barclays Bank PLC	262,786
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	8.458.163	65.862.232	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	11,812
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	293.803	2.288.185	18-feb-22	UBS AG	360
Dólar estadounidense	Yen japonés	4.308.007	490.237.645	18-feb-22	HSBC Bank plc	48,017
Dólar estadounidense	Yen japonés	216.963	24.559.553	18-feb-22	State Street Bank	3,549
Dólar estadounidense	Yen japonés	8.916.608	1.016.713.247	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	81,733
Dólar estadounidense	Yen japonés	89.909	10.190.975	18-feb-22	JPMorgan Chase Bank	1,353
Dólar estadounidense	Yen japonés	188.676	21.281.025	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	3,752
Dólar estadounidense	Yen japonés	2.975.533	337.072.596	18-feb-22	State Street Bank	46,493
Dólar estadounidense	Franco suizo	39.673	36.140	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	43
Corona danesa	Dólar estadounidense	2.052.421	312.511	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	323
Corona danesa	Dólar estadounidense	856.894	130.112	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	498
<b>USD</b>						<b>3.191.163</b>
Euro	Dólar estadounidense	2.022.000	2.351.521	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(62,450)
Euro	Dólar estadounidense	191.326	216.791	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,95)
Euro	Dólar estadounidense	178.251	206.510	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(4,715)
Euro	Dólar estadounidense	323.068	375.839	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(10,099)
Euro	Dólar estadounidense	180.764	210.897	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(6,258)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	148.988.834	2.065.397	14-ene-22	State Street Bank	(82,682)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	74.594.076	1.034.226	14-ene-22	State Street Bank	(41,542)
Libra esterlina	Dólar estadounidense	439.098	599.569	14-ene-22	State Street Bank	(7,855)
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.087.257	13.448.196	14-ene-22	State Street Bank	(23,180)
Dólar estadounidense	Euro	1.497.651	1.325.389	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(2,799)
Dólar estadounidense	Euro	400.017	355.186	14-ene-22	State Street Bank	(2,082)
Dólar estadounidense	Euro	939.826	832.367	14-ene-22	State Street Bank	(2,482)
Dólar estadounidense	Rupia india	3.636.946	275.578.667	14-ene-22	State Street Bank	(66,011)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	117.713	88.319	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(1,303)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	103.385	77.062	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(461)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	73.998	55.360	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(603)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	346.352	259.489	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(3,327)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	76.611	57.549	14-ene-22	HSBC Bank plc	(940)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	84.405	63.258	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(840)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) cont.</b>						
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	231.578	29.713	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(15)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	426.117	54.656	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(10)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	893.017	114.523	18-feb-22	HSBC Bank plc	(1)
Franco suizo	Dólar estadounidense	281.916	309.774	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(639)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.209.538	1.109.239	18-feb-22	HSBC Bank plc	(6.799)
Dólar estadounidense	Franco suizo	985.515	908.803	18-feb-22	State Street Bank	(11.034)
Dólar estadounidense	Franco suizo	13.543.986	12.356.178	18-feb-22	State Street Bank	(5.189)
Dólar estadounidense	Corona danesa	4.196.623	27.637.429	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	(15.937)
Dólar estadounidense	Corona danesa	861.974	5.672.554	16-mar-22	Royal Bank of Scotland	(2.650)
<b>USD</b>						<b>(362.098)</b>

# BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Supranacional - 73.536.026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 37.621.950)</b>			
73.536.026	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	73.536.026	9,28
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>73.536.026</b>	<b>9,28</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 17.487.860</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.909.954)</b>			
13.550.000	Emeco Pty Ltd 'MTN' 6.250% 10-Jul-2026	9.795.180	1,24
7.420.000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6.500% 07-Oct-2025	7.692.680	0,97
<b>Bélgica - 7.207.194</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.000.000	House of HR 'REGS' 7.500% 15-Jan-2027	7.207.194	0,91
<b>Brasil - 17.710.970</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 16.112.282)</b>			
11.354.000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	12.460.845	1,57
5.000.000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7.000% 14-May-2026	5.250.125	0,67
<b>Chile - 9.372.825</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
9.000.000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 6.875% 26-Nov-2024	9.372.825	1,18
<b>Dinamarca - 16.363.104</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.939.810)</b>			
7.000.000	DKT Finance ApS '144A' 9.375% 17-Jun-2023	7.107.737	0,89
8.000.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7.000% 17-Jun-2023	9.255.367	1,17
<b>Egipto - 1.695.121</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.700.000	Energean Plc 'REGS' 6.500% 30-Apr-2027	1.695.121	0,21
<b>Finlandia - 8.168.377</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
7.000.000	PHM Group Holding Oy '144A' 4.750% 18-Jun-2026	8.168.377	1,03
<b>Francia - 48.614.912</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 63.220.246)</b>			
5.000.000	Altice France SA/France 'REGS' 2.125% 15-Feb-2025	5.552.026	0,70
5.000.000	Altice France SA/France 'REGS' 5.875% 01-Feb-2027	5.969.900	0,75
3.200.000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	3.798.152	0,48
8.000.000	Casino Guichard Perraillon SA 'EMTN' 4.561% 25-Jan-2023	9.182.381	1,16
6.000.000	IPD 3 BV 'REGS' 5.500% 01-Dec-2025	7.040.253	0,89
2.000.000	Lion/Polaris Lux 4 SA 'REGS' FRN 4.000% 01-Jul-2026	2.298.487	0,29
8.000.000	Parts Europe SA 'REGS' 6.500% 16-Jul-2025	9.452.344	1,19
4.600.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	5.321.369	0,67
<b>Alemania - 57.210.930</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 47.756.921)</b>			
8.000.000	CeramTec BondCo GmbH 'REGS' 5.250% 15-Dec-2025	9.248.423	1,17
12.100.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 5.000% 30-Sep-2025	13.717.837	1,73
1.000.000	Nidda BondCo GmbH 'REGS' 7.250% 30-Sep-2025	1.160.895	0,15
12.550.000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5.750% 15-Jul-2025	14.869.056	1,87
7.473.182	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 'REGS' 6.000% 30-Jul-2026	8.776.668	1,11
8.000.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	9.438.051	1,19
<b>Ghana - 2.456.685</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
3.000.000	Tullow Oil Plc '144A' 7.000% 01-Mar-2025	2.456.685	0,31

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Grecia - 6.976.005</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.000.000	Crystal Almond SARL 'REGS' 4.250% 15-Oct-2024	6.976.005	0,88
<b>Israel - 6.045.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.560.000)</b>			
6.000.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.500% 30-Mar-2024	6.045.000	0,76
<b>Italia - 22.662.909</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.335.384)</b>			
10.925.000	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4.125% 31-Aug-2026	12.470.773	1,57
9.250.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4.750% 30-Sep-2024	10.192.136	1,29
<b>Luxemburgo - 57.493.354</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 76.733.286)</b>			
10.000.000	Altice Financing SA 'REGS' 2.250% 15-Jan-2025	11.156.057	1,41
14.000.000	Altice France Holding SA '144A' 8.000% 15-May-2027	16.888.006	2,13
3.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7.750% 01-Nov-2025	4.224.033	0,53
5.000.000	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	5.241.167	0,66
6.382.000	Monitchem HoldCo 2 SA 'REGS' 9.500% 15-Sep-2026	7.829.021	0,99
2.000.000	Monitchem HoldCo 3 SA 'REGS' FRN 5.250% 15-Mar-2025	2.286.110	0,29
8.019.368	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	9.868.960	1,24
<b>México - 9.084.510</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.390.000)</b>			
8.794.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6.375% 14-Nov-2024	9.084.510	1,15
<b>Países Bajos - 73.377.816</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 53.925.890)</b>			
2.052.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3.625% 01-Apr-2024	2.356.373	0,30
7.350.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3.875% 01-Apr-2024	8.383.303	1,06
10.346.000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	11.786.292	1,48
1.000.000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' FRN 6.250% 15-Aug-2023	1.133.662	0,14
4.195.000	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	4.898.994	0,62
6.879.644	Summer BidCo BV 'REGS' 9.000% 15-Nov-2025	8.017.101	1,01
8.400.000	Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	9.832.379	1,24
10.605.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	12.265.425	1,55
2.000.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' FRN 3.750% 15-Aug-2026	2.276.982	0,29
7.000.000	UPC Holding BV '144A' 5.500% 15-Jan-2028	7.272.230	0,92
5.000.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6.000% 15-Jan-2027	5.155.075	0,65
<b>Nigeria - 5.307.550</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.315.000)</b>			
5.000.000	IHS Netherlands Holdco BV '144A' 8.000% 18-Sep-2027	5.307.550	0,67
<b>Noruega - 10.402.719</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.005.160)</b>			
6.000.000	DNO ASA '144A' 7.875% 09-Sep-2026	6.180.000	0,78
4.075.000	DNO ASA '144A' 8.375% 29-May-2024	4.222.719	0,53
<b>España - 8.041.306</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
7.000.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	8.041.306	1,02
<b>Suecia - 14.584.806</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.431.232)</b>			
5.760.000	Unilabs Subholding AB 'REGS' 5.750% 15-May-2025	6.660.563	0,84
2.850.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.500% 15-May-2023	3.273.733	0,41

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Suecia cont.</b>			
4,000,000	Verisure Holding AB 'REGS' 3.875% 15-Jul-2026	4,650,510	0,59
<b>Tanzania - 9.879.975</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
9,450,000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7.000% 18-Dec-2025	9,879,975	1,25
<b>Reino Unido - 115.263.612</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 82.555.364)</b>			
4,050,000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 4.500% 16-Feb-2026	5,489,939	0,69
2,500,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.750% 01-Oct-2026	2,631,500	0,33
1,250,000	CPUK Finance Ltd 4.500% 28-Aug-2027	1,700,035	0,22
6,475,000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	9,121,341	1,15
3,000,000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	4,076,956	0,52
6,000,000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	8,097,226	1,02
6,677,104	EnQuest Plc '144A' 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	6,212,511	0,79
2,203,390	EnQuest Plc 'EMTN' 7.000% 15-Oct-2023	2,857,975	0,36
4,015,000	esure Group Plc 6.750% 19-Dec-2024	6,126,781	0,77
1,000,000	Greene King Finance Plc FRN 1.898% 15-Dec-2034	1,111,604	0,14
5,050,000	Harbour Energy Plc 'REGS' 5.500% 15-Oct-2026	5,017,327	0,63
9,595,000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	11,025,709	1,39
20,000,000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	20,520,798	2,59
3,250,000	Marston's Issuer Plc FRN 2.684% 16-Jul-2035	3,409,428	0,43
6,000,000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5.500% 15-Feb-2025	6,999,959	0,88
4,000,000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 6.375% 15-Feb-2025	5,492,926	0,69
4,100,000	Punch Finance Plc 'REGS' 6.125% 30-Jun-2026	5,567,733	0,70
2,685,000	Stonagate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' FRN 5.750% 31-Jul-2025	3,023,995	0,38
5,000,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	6,779,869	0,86
<b>EE. UU. - 140.595.550</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 160.059.990)</b>			
5,300,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 30-Apr-2025	5,477,736	0,69
6,000,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.250% 15-Aug-2027	6,044,250	0,76
5,000,000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15-Jul-2028	5,220,825	0,66
10,264,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.500% 15-May-2027	10,893,029	1,37
5,000,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5.125% 15-Aug-2027	5,180,000	0,65
7,000,000	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-Jun-2027	7,295,750	0,92
10,000,000	Cogent Communications Group Inc 'REGS' 4.375% 30-Jun-2024	11,581,600	1,46
5,000,000	Fresh Market Inc/The '144A' 9.750% 01-May-2023	5,149,750	0,65
4,000,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.000% 01-Aug-2027	4,154,000	0,52
8,000,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4.250% 15-Dec-2025	8,290,920	1,05
8,000,000	LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	8,398,000	1,06
9,000,000	MEDNAX Inc '144A' 6.250% 15-Jan-2027	9,427,140	1,19
5,000,000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5.875% 15-Aug-2023	5,242,575	0,66
7,000,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' 4.375% 01-Nov-2026	8,133,160	1,03
1,000,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 'REGS' FRN 4.375% 01-Nov-2026	1,153,558	0,15
7,000,000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6.000% 01-Nov-2028	7,491,295	0,95
2,571,000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.500% 31-Oct-2026	2,635,275	0,33
9,000,000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	9,571,500	1,21
11,000,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	11,213,125	1,42
7,500,000	United Natural Foods Inc '144A' 6.750% 15-Oct-2028	8,042,062	1,01
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>666.003.090</b>	<b>84,03</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Créditos apalancados</b>			
<b>Países Bajos - 5.713.852</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.752.462)</b>			
5,000,000	Kraton Polymers Holdings B.V. Term Loan 0.000% 18-Nov-2028	5,713,852	0,72
<b>Noruega - 8.929.100</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.824.673)</b>			
8,571,429	INEOS Rafnes AS 2.100% 08-Nov-2024	8,929,100	1,13
<b>Reino Unido - 19.924.007</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.707.392)</b>			
3,500,000	Constellation Automotive Group Limited Term Loan 7.551% 15-Jul-2029	4,809,958	0,61
4,005,668	INEOS Enterprises Holdings II Ltd 2.750% 03-Sep-2024	4,537,655	0,57
5,000,000	Parkdean Resorts Richmond UK Holdco Limited Term Loan 4.333% 03-Mar-2024	6,702,885	0,84
2,887,000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 4.813% 06-Jun-2025	3,873,509	0,49
<b>Total inversiones en préstamos apalancados</b>		<b>34.566.959</b>	<b>4,36</b>
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 116.058</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.126)</b>			
(3,000,000)	CDS Casino Guichard-Perrachon 5.000% 20-Dec-2022	85,214	0,01
(1,800,000)	CDS Iceland Bondco Plc 5.000% 20-Jun-2022	30,844	0,00
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>116.058</b>	<b>0,01</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 11.959.722 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 5.863.263)			
		11,959,722	1,51
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>786.181.855</b>	<b>99,19</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.769.339) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (11.621.219))			
		(1,769,339)	(0,22)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(1.769.339)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>8.160.856</b>	<b>1,03</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>792.573.372</b>	<b>100,00</b>
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Goldman Sachs.			
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		91,62	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		4,28	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		1,50	
Otro activo circulante		2,60	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>						
Euro	Dólar estadounidense	10.373.000	11.733.388	11-ene-22	UBS AG	77.993
Euro	Dólar estadounidense	2.679.000	3.022.251	11-ene-22	Morgan Stanley	28.234
Dólar estadounidense	Euro	61.238.748	52.584.000	11-ene-22	Morgan Stanley	1.363.143
Dólar estadounidense	Euro	61.243.270	52.584.000	11-ene-22	Barclays Bank PLC	1.367.665
Dólar estadounidense	Dólar australiano	1.492.720	2.048.000	19-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	2.625
Libra esterlina	Dólar estadounidense	214.000	282.716	25-ene-22	HSBC Bank plc	6.929
Dólar estadounidense	Libra esterlina	68.343.329	50.438.000	25-ene-22	Barclays Bank PLC	76.455
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.084.011	2.997.000	25-ene-22	Morgan Stanley	27.628
Euro	Dólar estadounidense	16.906.000	19.108.412	1-feb-22	UBS AG	150.238
Euro	Dólar estadounidense	1.560.000	1.769.689	1-feb-22	HSBC Bank plc	7.401
Dólar estadounidense	Euro	114.354.601	98.977.000	1-feb-22	Toronto Dominion Bank	1.603.898
Euro	Dólar estadounidense	1.333.000	1.506.513	18-feb-22	Morgan Stanley	12.477
Euro	Dólar estadounidense	641.000	726.215	18-feb-22	UBS AG	4.223
						<b>USD 4.728.909</b>
Euro	Dólar estadounidense	8.402.000	9.751.916	11-ene-22	Morgan Stanley	(184.845)
Euro	Dólar estadounidense	371.000	431.239	11-ene-22	Bank of America Merrill Lynch	(8.794)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2.629.480	1.968.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(34.170)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.573.381	4.132.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(19.222)
Dólar estadounidense	Dólar australiano	8.259.005	11.550.000	7-feb-22	Morgan Stanley	(145.063)
Dólar estadounidense	Euro	2.577.478	2.280.000	8-feb-22	Bank of America Merrill Lynch	(20.159)
Dólar estadounidense	Euro	7.584.676	6.689.000	8-feb-22	Morgan Stanley	(36.198)
Dólar estadounidense	Euro	35.719.147	31.356.000	8-feb-22	Morgan Stanley	(5.394)
Dólar estadounidense	Euro	2.713.754	2.395.000	8-feb-22	Morgan Stanley	(14.904)
Dólar estadounidense	Euro	1.996.193	1.769.000	8-feb-22	UBS AG	(19.254)
Dólar estadounidense	Euro	1.544.556	1.363.000	8-feb-22	Barclays Bank PLC	(8.330)
Dólar estadounidense	Euro	5.698.581	5.034.000	8-feb-22	Barclays Bank PLC	(36.727)
Dólar estadounidense	Euro	2.377.248	2.102.000	8-feb-22	Morgan Stanley	(17.591)
Dólar estadounidense	Euro	2.135.264	1.888.000	8-feb-22	Morgan Stanley	(15.762)
Dólar estadounidense	Euro	4.449.756	3.916.000	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	(12.634)
Dólar estadounidense	Euro	103.655.625	91.614.000	18-feb-22	Toronto Dominion Bank	(741.051)
						<b>USD (1.319.898)</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	9.073	9.879	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	81
Franco suizo	Dólar estadounidense	25.685	27.900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	296
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.882	8.535	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	117
Franco suizo	Dólar estadounidense	73.383	79.925	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	631
Franco suizo	Dólar estadounidense	18.234	19.745	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	272
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.387	3.685	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33
Franco suizo	Dólar estadounidense	902.133	976.712	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13.598
						<b>USD 15.028</b>
						<b>CHF 13.694</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	463.833	525.020	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.054
Euro	Dólar estadounidense	17.014	19.261	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	110
Euro	Dólar estadounidense	155.067	175.864	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	717
Euro	Dólar estadounidense	35.000	39.702	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	154
Euro	Dólar estadounidense	739.106	834.482	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.165
Euro	Dólar estadounidense	640.487	722.833	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.512
Euro	Dólar estadounidense	56.845	63.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	804
Euro	Dólar estadounidense	87.650	99.432	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	378
Euro	Dólar estadounidense	211.099	238.555	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.830
Euro	Dólar estadounidense	108.291	122.017	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.298

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR Z (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Dólar estadounidense	15.979	18.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	144
Euro	Dólar estadounidense	69.300	78.525	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	390
Euro	Dólar estadounidense	160.092	181.254	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.049
Euro	Dólar estadounidense	26.470	30.016	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	126
Euro	Dólar estadounidense	85.906.251	97.219.018	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	605.568
Euro	Dólar estadounidense	70.437	79.756	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	453
						<b>USD 629.752</b>
						<b>EUR 553.141</b>
Dólar estadounidense	Euro	181.211	160.092	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.054)
Dólar estadounidense	Euro	79.739	70.437	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(455)
Dólar estadounidense	Euro	22.134	19.516	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dólar estadounidense	Euro	433.630	382.272	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.678)
Dólar estadounidense	Euro	74.324	65.829	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(638)
Dólar estadounidense	Euro	100.128	89.035	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.259)
Dólar estadounidense	Euro	22.160	19.534	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(84)
Dólar estadounidense	Euro	221.499	196.005	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.699)
Dólar estadounidense	Euro	2.254	2.001	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dólar estadounidense	Euro	82.755	73.034	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(411)
Dólar estadounidense	Euro	11.313	10.006	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(80)
Dólar estadounidense	Euro	219.778	193.445	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(505)
Dólar estadounidense	Euro	19.265	17.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(109)
Dólar estadounidense	Euro	525.145	463.833	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.038)
Dólar estadounidense	Euro	731.640	645.204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.076)
						<b>USD (14.200)</b>
						<b>EUR (12.473)</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	8	9	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	95	108	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	1.812.743	2.051.458	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12.778
Euro	Dólar estadounidense	238	270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	250.000	283.492	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.192
Dólar estadounidense	Euro	9	8	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	145	127	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 13.973</b>
						<b>EUR 12.273</b>
Dólar estadounidense	Euro	270	238	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	1.202	1.065	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
						<b>USD (13)</b>
						<b>EUR (11)</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	4.903	5.514	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	2.101	2.383	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Euro	Dólar estadounidense	10.301.860	11.658.485	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	72.620
						<b>USD 72.698</b>
						<b>EUR 63.854</b>
Dólar estadounidense	Euro	16.977	15.036	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(146)
						<b>USD (146)</b>
						<b>EUR (128)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR I (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	2.688.470	3.042.508	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18.951
						<b>USD 18.951</b>
						<b>EUR 16.646</b>
Dólar estadounidense	Euro	33.076	29.159	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(128)
						<b>USD (128)</b>
						<b>EUR (112)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	43.139	48.829	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	284
Euro	Dólar estadounidense	6.613	7.487	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	43
Euro	Dólar estadounidense	46.848	53.131	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	217
Euro	Dólar estadounidense	1.316.457	1.490.474	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.623
Euro	Dólar estadounidense	21.408	24.241	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	138
Euro	Dólar estadounidense	104.265.714	117.996.190	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	734.987
Euro	Dólar estadounidense	35.217	40.010	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	92
Euro	Dólar estadounidense	18.995	21.523	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	107
Euro	Dólar estadounidense	50.761	57.346	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	457
Euro	Dólar estadounidense	67.769	76.583	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	588
Euro	Dólar estadounidense	33.353	37.836	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	144
Euro	Dólar estadounidense	24.015	27.007	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	340
Euro	Dólar estadounidense	24.276	27.397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	247
Euro	Dólar estadounidense	135.250	152.702	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.311
Euro	Dólar estadounidense	25.369	28.777	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dólar estadounidense	1.537.915	1.732.850	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18.430
Euro	Dólar estadounidense	7.984	9.054	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	38
						<b>USD 766.157</b>
						<b>EUR 672.952</b>
Dólar estadounidense	Euro	1.490.119	1.316.457	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8.668)
Dólar estadounidense	Euro	24.235	21.408	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(138)
Dólar estadounidense	Euro	7.488	6.613	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(43)
Dólar estadounidense	Euro	24.050	21.169	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(55)
Dólar estadounidense	Euro	22.639	20.022	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(161)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	26.286	23.198	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(131)
Dólar estadounidense	Euro	248.367	219.847	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.981)
Dólar estadounidense	Euro	6.381	5.663	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dólar estadounidense	Euro	12.861	11.380	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Euro	61.572	54.276	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(234)
Dólar estadounidense	Euro	18.179	16.108	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(164)
Dólar estadounidense	Euro	219.886	194.754	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.888)
Dólar estadounidense	Euro	36.531	32.204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(141)
Dólar estadounidense	Euro	132.915	117.198	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(542)
Dólar estadounidense	Euro	48.841	43.139	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(283)
Dólar estadounidense	Euro	83.507	74.255	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.050)
Dólar estadounidense	Euro	221.426	195.267	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(931)
						<b>USD (16.577)</b>
						<b>EUR (14.560)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	795.982	900.803	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.611
						<b>USD 5.611</b>
						<b>EUR 4.928</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.435	15.337	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	141
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.255	4.392	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	13
Libra esterlina	Dólar estadounidense	50.534	67.821	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	577
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.193	34.002	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	98
Libra esterlina	Dólar estadounidense	43.749.236	57.795.851	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.419.509
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.987	30.421	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	692
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.658	29.970	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	698
Libra esterlina	Dólar estadounidense	28.639	38.023	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	740
Libra esterlina	Dólar estadounidense	30.456	40.256	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	967
Libra esterlina	Dólar estadounidense	17.004	22.493	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	522
Libra esterlina	Dólar estadounidense	29.268	38.832	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	783
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.723	30.289	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	468
Libra esterlina	Dólar estadounidense	85.614	113.337	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.543
Libra esterlina	Dólar estadounidense	39.201	51.776	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.283
Libra esterlina	Dólar estadounidense	31.144	41.333	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	820
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23.933	31.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	408
Libra esterlina	Dólar estadounidense	17.225	23.104	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	211
Libra esterlina	Dólar estadounidense	62.121	83.383	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	698
						<b>USD 1.431.171</b>
						<b>GBP 1.057.346</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	23.103	17.225	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(213)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34.001	25.193	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	174.002	129.650	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.482)



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	15.337	11.435	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(140)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.393	3.255	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	9.167	6.926	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(208)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.469	6.408	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(204)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	13.535	10.233	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(315)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	14.653	11.037	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(285)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	18.250	13.807	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(439)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.490.924	1.123.716	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(30.046)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	388.589	291.527	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.999)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	114.798	86.718	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.576)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21.041	15.931	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(521)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	24.875	18.742	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(494)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	22.883	17.122	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(292)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.723.439	4.326.672	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(132.789)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17.500	13.037	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(147)
					<b>USD</b>	<b>(176.262)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(130.222)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	981	1.316	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11
Libra esterlina	Dólar estadounidense	17.894	23.915	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	305
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.501	3.319	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	66
Libra esterlina	Dólar estadounidense	54.907	72.521	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.797
Libra esterlina	Dólar estadounidense	313	415	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.372	7.161	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.006	1.331	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	31
Libra esterlina	Dólar estadounidense	5.870	7.758	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	186
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.127	5.479	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	107
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.972	3.932	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	92
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.110	1.469	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	33
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.646.550	4.817.352	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	118.318
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.743	3.702	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11
Libra esterlina	Dólar estadounidense	27.530	36.952	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	309
					<b>USD</b>	<b>121.386</b>
					<b>GBP</b>	<b>89.680</b>

Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.702	2.743	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10.785	8.035	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	469	354	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4.866	3.684	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	551	416	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	47.581	35.696	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(735)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Libra esterlina	28.804	21.775	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(668)
					<b>USD</b>	<b>(1.646)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(1.216)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling X (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.096.283	33.153.974	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	814.286
					<b>USD</b>	<b>814.286</b>
					<b>GBP</b>	<b>601.593</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Y (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.858.476	11.702.676	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	287.426
					<b>USD</b>	<b>287.426</b>
					<b>GBP</b>	<b>212.350</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.051	5.468	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	16
Libra esterlina	Dólar estadounidense	11.324	15.029	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	298
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15.743	20.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	421
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4.355	5.761	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	134
Libra esterlina	Dólar estadounidense	6.408	8.470	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	203
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.807.272	3.708.606	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	91.086
					<b>USD</b>	<b>92.158</b>
					<b>GBP</b>	<b>68.086</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	5.468	4.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(16)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	8.618	6.420	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(72)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	6.356	4.791	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(128)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	22.534	17.035	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(523)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	215	162	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
					<b>USD</b>	<b>(743)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(549)</b>

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.825	30.613	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	282
Libra esterlina	Dólar estadounidense	25.402	34.282	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	100
Libra esterlina	Dólar estadounidense	49.936	67.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	571
Libra esterlina	Dólar estadounidense	23.172	31.080	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	284
Libra esterlina	Dólar estadounidense	9.478	12.792	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	37
Libra esterlina	Dólar estadounidense	90.617.487	119.712.144	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.940.218
Libra esterlina	Dólar estadounidense	111.217	147.188	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.347
Libra esterlina	Dólar estadounidense	63.660	84.204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.960
Libra esterlina	Dólar estadounidense	58.691	77.923	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.517
Libra esterlina	Dólar estadounidense	37.787	49.946	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.200

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**
**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund, Clase de acciones Sterling Z (Inc) (Cubierta) cont.</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	32.730	43.426	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	875
Libra esterlina	Dólar estadounidense	78.108	104.113	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.607
Libra esterlina	Dólar estadounidense	36.939	48.900	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.097
Libra esterlina	Dólar estadounidense	57.078	75.388	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.868
Libra esterlina	Dólar estadounidense	72.135	95.736	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.900
Libra esterlina	Dólar estadounidense	43.900	58.671	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	748
Libra esterlina	Dólar estadounidense	139.381	184.377	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.278
Libra esterlina	Dólar estadounidense	29.065	39.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	327
					<b>USD</b>	<b>2.962.216</b>
					<b>GBP</b>	<b>2.188.479</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	31.079	23.172	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(286)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	12.792	9.478	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(37)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	60.475	45.550	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.177)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.219.367	922.540	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(29.307)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	7.376.409	5.576.246	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(171.139)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1.061.924	800.377	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21.400)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	83.648	62.754	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.291)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	178.211	134.620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.999)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	165.660	125.425	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.105)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	95.340	71.837	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.892)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	103.905	77.746	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.325)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	121.522	90.547	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.035)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	34.283	25.402	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	85.608	63.779	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(717)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	30.615	22.825	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(280)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	22.143	16.740	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(516)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	49.286	37.241	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.121)
					<b>USD</b>	<b>(239.726)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(177.109)</b>

# BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Noruega - 203.942</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 230.907)</b>			
176.652	Aquila European Renewables Income Fund Plc/ The Fund	203.942	0,63
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva 203.942 0,63</b>			
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 535.292</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 619.570)</b>			
280.000	Australia Government Bond 3.000% 21-Mar-2047	227.080	0,70
380.000	Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	308.212	0,94
<b>Austria - 339.714</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 539.886)</b>			
190.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.150% 20-Jun-2044	339.714	1,04
<b>Islas Caimán - 185.294</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 207.958)</b>			
200.000	Meituan 'REGS' 3.050% 28-Oct-2030	185.294	0,57
<b>Colombia - 148.726</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 205.357)</b>			
608.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.500% 26-Aug-2026	148.726	0,46
<b>Alemania - 241.446</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 260.659)</b>			
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	117.741	0,36
100.000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	123.705	0,38
<b>Japón - 103.912</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 111.651)</b>			
11.555.838	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	103.912	0,32
<b>México - 298.010</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 360.299)</b>			
3.790.000	Mexican Bonos 8.000% 07-Nov-2047	184.042	0,57
2.200.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	113.968	0,35
<b>Nueva Zelanda - 305.970</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 339.817)</b>			
320.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	305.970	0,94
<b>España - 197.344</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 226.204)</b>			
130.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	197.344	0,61
<b>EE. UU. - 3.079.027</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.819.641)</b>			
100.000	American Airlines Inc '144A' 11.750% 15-Jul-2025	124.135	0,38
20.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.750% 20-Oct-2028	21.874	0,07
149.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	152.123	0,47
47.000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	51.429	0,16
404.564	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.500% 15-Apr-2024	431.553	1,32
487.756	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15-Apr-2032	725.334	2,23
100.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	101.156	0,31
280.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	281.422	0,86
625.900	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2025	644.799	1,98
332.000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	354.047	1,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
165.000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	191.155	0,59
<b>Total inversiones renta fija 5.434.735 16,70</b>			
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 177.681</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 208.783)</b>			
57.328	Insurance Australia Group Ltd	177.681	0,55
<b>Islas Caimán - 252.991</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 375.653)</b>			
16.600	Alibaba Group Holding Ltd	252.991	0,78
<b>China - 169.281</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 394.018)</b>			
23.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	169.281	0,52
<b>Dinamarca - 199.331</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.429	Novozymes A/S	199.331	0,61
<b>Francia - 756.311</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 771.966)</b>			
6.586	Bureau Veritas SA	217.257	0,66
3.638	Legrand SA	422.576	1,30
8.646	Vivendi SE	116.478	0,36
<b>Alemania - 678.022</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 845.494)</b>			
2.138	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	138.587	0,42
3.833	SAP SE	539.435	1,66
<b>Hong Kong - 502.097</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 611.536)</b>			
49.800	AIA Group Ltd	502.097	1,54
<b>India - 277.455</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.288	HDFC Bank Ltd ADR	277.455	0,85
<b>Irlanda - 421.255</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 181.475)</b>			
126.106	Greencoat Renewables Plc	159.147	0,49
4.773	Smurfit Kappa Group Plc	262.108	0,81
<b>Japón - 1.909.502</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.053.902)</b>			
3.900	M3 Inc	196.406	0,60
6.300	Recruit Holdings Co Ltd	382.011	1,18
6.100	Sony Group Corp	767.666	2,36
9.800	Suzuki Motor Corp	377.460	1,16
12.900	Topcon Corp	185.959	0,57
<b>Países Bajos - 319.324</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
11.368	Universal Music Group NV	319.324	0,98
<b>Nueva Zelanda - 142.631</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 157.202)</b>			
67.133	SKYCITY Entertainment Group Ltd	142.631	0,44
<b>República de Corea - 431.210</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.037.043)</b>			
782	Samsung SDI Co Ltd	431.210	1,33
<b>Suiza - 1.081.752</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.190.104)</b>			
3.521	Alcon Inc	311.414	0,96
1.239	Roche Holding AG	514.565	1,58
583	Zurich Insurance Group AG	255.773	0,78

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Taiwán - 172.930</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 156.373)</b>		<b>172.930</b>	<b>0,53</b>
1.436	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	172.930	0,53
<b>Tailandia - 121.785</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 108.008)</b>		<b>121.785</b>	<b>0,37</b>
28.700	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	121.785	0,37
<b>Reino Unido - 3.971.896</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.961.874)</b>		<b>3.971.896</b>	<b>12,20</b>
7.500	Associated British Foods Plc	202.342	0,62
2.908	AstraZeneca Plc	337.705	1,04
59.772	Barclays Plc	150.658	0,46
5.346	CRH Plc	282.083	0,87
2.712	Ferguson Plc	478.491	1,47
12.386	GlaxoSmithKline Plc	267.763	0,82
103.266	Hays Plc	204.776	0,63
28.107	Informa Plc	194.385	0,60
1.332	Linde Plc	458.694	1,41
12.419	National Grid Plc	178.337	0,55
25.479	Prudential Plc	435.889	1,34
8.608	RELX Plc	277.534	0,85
10.633	Travis Perkins Plc	225.396	0,69
2.337	Unilever Plc	123.777	0,38
107.147	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	154.066	0,47
<b>EE. UU. - 9.580.897</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.080.502)</b>		<b>9.580.897</b>	<b>29,43</b>
4.544	Abbott Laboratories	640.727	1,97
1.559	Accenture Plc - Class A	645.356	1,98
1.465	Albermarle Corp	343.520	1,05
324	Alphabet Inc - Class A	947.441	2,91
126	Amazon.com Inc	425.108	1,31
5.757	Apple Inc	1.026.070	3,15
3.953	Applied Materials Inc	624.455	1,92
7.625	Citigroup Inc	460.741	1,42
2.382	CME Group Inc	544.561	1,67
1.834	Ecolab Inc	429.238	1,32
868	Goldman Sachs Group Inc/The	334.605	1,03
31.050	Laureate Education Inc - Class A	375.705	1,15
1.634	Mastercard Inc	590.103	1,81
3.179	Medtronic Plc	332.189	1,02
3.182	Microsoft Corp	1.079.796	3,32
4.321	Otis Worldwide Corp	373.270	1,15
935	Texas Instruments Inc	177.080	0,54
3.217	Toll Brothers Inc	230.932	0,71
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>21.166.351</b>	<b>65,02</b>
<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
<b>Guernsey - 166.788</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 146.003)</b>		<b>166.788</b>	<b>0,51</b>
92.294	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	166.788	0,51
<b>Reino Unido - 1.241.232</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.056.564)</b>		<b>1.241.232</b>	<b>3,81</b>
219.434	Greencoat UK Wind Plc/Funds	415.767	1,28
488.862	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	825.465	2,53
<b>Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable</b>		<b>1.408.020</b>	<b>4,32</b>
<b>Materias primas cotizadas</b>			
<b>Irlanda - 1.499.596</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.563.620)</b>		<b>1.499.596</b>	<b>4,61</b>
42.260	iShares Physical Gold ETC	1.499.596	4,61
<b>Total inversiones en materias primas cotizadas</b>		<b>1.499.596</b>	<b>4,61</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 45.467 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 129.353)			
		45.467	0,14
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>29.758.111</b>	<b>91,42</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (136.007) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (128.731))			
		(136.007)	(0,42)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(136.007)</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>2.928.997</b>	<b>9,00</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>32.551.101</b>	<b>100,00</b>

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,89
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,14
Otro activo circulante	8,97
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>						
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,036,118	761,000	14-ene-22	Barclays Bank PLC	10,618
Dólar estadounidense	Euro	530,310	456,811	18-feb-22	Barclays Bank PLC	12,803
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	292,092	409,232	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	12,707
Dólar estadounidense	Yen japonés	211,055	23,970,889	16-mar-22	The Bank of New York Mellon	2,705
<b>USD</b>						<b>38,833</b>
Dólar estadounidense	Dólar australiano	498,928	703,304	16-mar-22	State Street Bank	(11,065)
<b>USD</b>						<b>(11,065)</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund, Clase de acciones CAD X (Acc) (Cubierta)</b>						
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	406,796	317,615	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,762
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	276,276	215,117	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,789
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	364,822	285,687	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	736
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	417,968	326,271	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,877
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	190,931	242,594	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	470
<b>USD</b>						<b>6,634</b>
<b>CAD</b>						<b>8,450</b>
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	41,208,879	32,468,305	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(115,094)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	431,303	558,204	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6,944)
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	280,625	361,135	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2,904)
<b>USD</b>						<b>(124,942)</b>
<b>CAD</b>						<b>(159,139)</b>

# BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable JPY	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Servicios de comunicación - 2.614.136.450</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.904.433.200)</b>			
		<b>2.614.136.450</b>	<b>12,39</b>
222.600	Atrae Inc	541.697.100	2,57
347.200	Direct Marketing MiX Inc	579.303.200	2,74
251.300	Fibergate Inc/Japan	320.030.550	1,52
520.800	Vector Inc	613.762.800	2,91
482.400	Vision Inc/Tokyo Japan	559.342.800	2,65
<b>Bienes de consumo discrecional - 2.379.315.850</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.070.457.500)</b>			
		<b>2.379.315.850</b>	<b>11,27</b>
33.000	Arata Corp	145.447.500	0,69
234.400	Nifco Inc/Japan	846.184.000	4,01
397.100	Resorttrust Inc	745.952.350	3,53
728.000	Yonex Co Ltd	641.732.000	3,04
<b>Bienes de consumo básico - 771.730.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 486.668.000)</b>			
		<b>771.730.000</b>	<b>3,66</b>
134.800	Ain Holdings Inc	771.730.000	3,66
<b>Financiero - 2.239.146.500</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.501.076.650)</b>			
		<b>2.239.146.500</b>	<b>10,61</b>
917.100	Anicom Holdings Inc	761.193.000	3,61
230.600	Premium Group Co Ltd	872.244.500	4,13
120.900	Zenkoku Hoshu Co Ltd	605.709.000	2,87
<b>Atención sanitaria - 532.681.200</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 407.575.650)</b>			
		<b>532.681.200</b>	<b>2,52</b>
284.400	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	532.681.200	2,52
<b>Industria - 3.042.274.100</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.292.191.500)</b>			
		<b>3.042.274.100</b>	<b>14,42</b>
327.800	Aida Engineering Ltd	351.073.800	1,66
212.900	Insource Co Ltd	600.803.800	2,85
230.800	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	630.314.800	2,99
252.000	Totetsu Kogyo Co Ltd	632.268.000	3,00
466.900	TRE Holdings Corp	827.813.700	3,92
<b>Tecnología de la información - 6.697.386.850</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.601.586.300)</b>			
		<b>6.697.386.850</b>	<b>31,74</b>
314.900	Anritsu Corp	559.577.300	2,65
204.600	BrainPad Inc	312.321.900	1,48
771.800	MCJ Co Ltd	837.017.100	3,97
859.200	m-up Holdings Inc	886.694.400	4,20
357.600	Optorun Co Ltd	849.657.600	4,03
149.600	RS Technologies Co Ltd	1.018.028.000	4,82
108.200	Sanken Electric Co Ltd	683.824.000	3,24
441.700	TechMatrix Corp	842.984.450	4,00
771.300	Wacom Co Ltd	707.282.100	3,35
<b>Materiales - 1.532.297.200</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.214.171.300)</b>			
		<b>1.532.297.200</b>	<b>7,26</b>
170.000	Dowa Holdings Co Ltd	821.950.000	3,89
713.200	Sakata INX Corp	710.347.200	3,37

Posiciones	Descripción	Valor razonable JPY	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Suministros públicos - 700.434.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 526.300.000)</b>			
		<b>700.434.000</b>	<b>3,32</b>
459.000	Nippon Gas Co Ltd	700.434.000	3,32
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>20.509.402.150</b>	<b>97,19</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 149.024.725 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.683.437)		149.024.725	0,71
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>20.658.426.875</b>	<b>97,90</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (10.069.632) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (41.410.420))		(10.069.632)	(0,05)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(10.069.632)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>454.211.108</b>	<b>2,15</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>21.102.568.351</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			96,90
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,70
Otro activo circulante			2,40
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Yen japonés	2.183.048	267.763.441	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.969.847
Franco suizo	Yen japonés	18.574	2.314.495	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	23.007
Franco suizo	Yen japonés	15.004	1.863.715	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	24.551
Franco suizo	Yen japonés	28.429	3.512.087	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	65.667
Franco suizo	Yen japonés	19.025	2.348.030	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	46.198
Franco suizo	Yen japonés	21.058	2.647.594	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.511
					<b>JPY</b>	<b>7.131.781</b>
					<b>CHF</b>	<b>56.683</b>
Yen japonés	Franco suizo	6.437.903	52.184	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129.374)
Yen japonés	Franco suizo	5.822.178	47.291	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(129.360)
Yen japonés	Franco suizo	2.432.335	19.760	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(54.370)
Yen japonés	Franco suizo	3.859.101	31.319	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(82.375)
					<b>JPY</b>	<b>(395.479)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(3.143)</b>

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)

Euro	Yen japonés	1.794.642	230.017.254	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.029.336
Euro	Yen japonés	15.233	1.973.551	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13.069
Euro	Yen japonés	12.281	1.589.089	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12.491
Euro	Yen japonés	23.257	2.992.432	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	40.597
Euro	Yen japonés	15.611	2.008.166	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27.781
Euro	Yen japonés	17.423	2.272.116	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	140
					<b>JPY</b>	<b>4.123.414</b>
					<b>EUR</b>	<b>31.622</b>
Yen japonés	Euro	5.509.232	42.971	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(94.794)
Yen japonés	Euro	4.984.825	38.910	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(89.595)
Yen japonés	Euro	2.120.943	16.557	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38.381)
Yen japonés	Euro	3.297.904	25.701	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(53.877)
					<b>JPY</b>	<b>(276.647)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(2.122)</b>

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Yen japonés	1.986	255.212	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.790
Euro	Yen japonés	5.108.475	654.747.402	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11.469.564
Euro	Yen japonés	29.086	3.765.515	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27.681
Euro	Yen japonés	43.025	5.574.168	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36.911
Euro	Yen japonés	34.841	4.508.306	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	35.436
Euro	Yen japonés	66.102	8.505.223	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	115.386
Euro	Yen japonés	44.191	5.684.532	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	78.643
Euro	Yen japonés	1.986	255.376	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.626
Euro	Yen japonés	5.986	777.499	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.160

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR H (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Yen japonés	48.842	6.369.298	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	393
					<b>JPY</b>	<b>11.774.590</b>
					<b>EUR</b>	<b>90.299</b>
Yen japonés	Euro	777.283	5.986	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.288)
Yen japonés	Euro	3.194.697	24.740	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(31.688)
Yen japonés	Euro	15.743.061	122.793	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(270.883)
Yen japonés	Euro	14.215.657	110.963	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(255.506)
Yen japonés	Euro	6.109.490	47.695	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(110.558)
Yen japonés	Euro	9.409.210	73.327	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(153.715)
					<b>JPY</b>	<b>(825.638)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(6.332)</b>

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR I (Cubierta)

Euro	Yen japonés	6.004.533	769.594.160	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13.481.397
Euro	Yen japonés	50.901	6.594.589	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	43.668
Euro	Yen japonés	41.036	5.309.918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	41.736
Euro	Yen japonés	77.688	9.996.023	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	135.612
Euro	Yen japonés	1.798	230.790	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.722
Euro	Yen japonés	52.148	6.708.009	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	92.801
Euro	Yen japonés	58.220	7.592.242	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	468
					<b>JPY</b>	<b>13.799.404</b>
					<b>EUR</b>	<b>105.828</b>
Yen japonés	Euro	18.403.202	143.542	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(316.655)
Yen japonés	Euro	16.651.465	129.976	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(299.285)
Yen japonés	Euro	1.212.295	9.428	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(17.214)
Yen japonés	Euro	7.096.259	55.398	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(128.415)
Yen japonés	Euro	11.034.162	85.991	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(180.262)
					<b>JPY</b>	<b>(941.831)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(7.223)</b>

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Yen japonés	762.665	97.749.950	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.712.338
Euro	Yen japonés	6.486	840.282	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.564
Euro	Yen japonés	5.224	676.005	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.313
Euro	Yen japonés	744	96.070	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	953
Euro	Yen japonés	9.889	1.272.418	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	17.262
Euro	Yen japonés	6.645	854.757	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11.825
Euro	Yen japonés	7.443	970.607	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	60
					<b>JPY</b>	<b>1.753.315</b>
					<b>EUR</b>	<b>13.446</b>
Yen japonés	Euro	2.339.437	18.247	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(40.253)

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.**

Yen japonés	Euro	2.117.824	16.531	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38.065)
Yen japonés	Euro	898.724	7.016	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(16.264)
Yen japonés	Euro	1.400.831	10.917	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(22.885)
						<b>JPY (117.467)</b>
						<b>EUR (901)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones NOK H (Acc) (Cubierta)**

Corona noruega	Yen japonés	77.350	974.693	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	35.427
Corona noruega	Yen japonés	660	8.541	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	73
Corona noruega	Yen japonés	521	6.697	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	108
Corona noruega	Yen japonés	991	12.618	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	328
Corona noruega	Yen japonés	666	8.419	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	285
						<b>JPY 36.221</b>
						<b>NOK 2.773</b>
Yen japonés	Corona noruega	23.078	1.842	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(981)
Yen japonés	Corona noruega	21.214	1.684	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(782)
Yen japonés	Corona noruega	9.029	725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(437)
Yen japonés	Corona noruega	14.222	1.124	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(459)
Corona noruega	Yen japonés	753	9.833	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
						<b>JPY (2.665)</b>
						<b>NOK (204)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones NOK W (Acc) (Cubierta)**

Corona noruega	Yen japonés	79.560	1.002.534	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36.439
Corona noruega	Yen japonés	681	8.822	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	74
Corona noruega	Yen japonés	539	6.923	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Corona noruega	Yen japonés	1.023	13.016	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	338
Corona noruega	Yen japonés	691	8.727	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	295
						<b>JPY 37.257</b>
						<b>NOK 2.852</b>
Yen japonés	Corona noruega	23.645	1.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.005)
Yen japonés	Corona noruega	21.786	1.730	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(804)
Yen japonés	Corona noruega	9.149	735	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(443)
Yen japonés	Corona noruega	14.595	1.154	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(471)
Corona noruega	Yen japonés	791	10.332	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
						<b>JPY (2.730)</b>
						<b>NOK (209)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SEK H (Acc) (Cubierta)**

Corona sueca	Yen japonés	80.980	1.012.812	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	17.887
Corona sueca	Yen japonés	689	8.672	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	97
Corona sueca	Yen japonés	549	6.906	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	88

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund SEK H (Acc) (Cubierta) cont.**

Corona sueca	Yen japonés	1.047	13.066	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	261
Corona sueca	Yen japonés	700	8.798	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Corona sueca	Yen japonés	752	9.555	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	15
						<b>JPY 18.459</b>
						<b>SEK 1.450</b>
Yen japonés	Corona sueca	24.218	1.951	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(612)
Yen japonés	Corona sueca	22.327	1.788	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(432)
Yen japonés	Corona sueca	9.338	751	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(221)
Yen japonés	Corona sueca	14.542	1.161	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(231)
						<b>JPY (1.496)</b>
						<b>SEK (118)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SEK W (Acc) (Cubierta)**

Corona sueca	Yen japonés	83.130	1.039.697	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18.362
Corona sueca	Yen japonés	710	8.940	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	100
Corona sueca	Yen japonés	567	7.128	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	91
Corona sueca	Yen japonés	1.078	13.448	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	269
Corona sueca	Yen japonés	724	9.103	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	115
Corona sueca	Yen japonés	789	10.023	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16
						<b>JPY 18.953</b>
						<b>SEK 1.489</b>
Yen japonés	Corona sueca	24.765	1.995	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(626)
Yen japonés	Corona sueca	22.888	1.833	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(443)
Yen japonés	Corona sueca	9.445	760	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(224)
Yen japonés	Corona sueca	14.894	1.189	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(236)
						<b>JPY (1.529)</b>
						<b>SEK (120)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones SGD H (Acc) (Cubierta)**

Dólar de Singapur	Yen japonés	463.604	38.509.469	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	937.662
Dólar de Singapur	Yen japonés	3.937	331.332	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.683
Dólar de Singapur	Yen japonés	3.179	266.409	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.106
Dólar de Singapur	Yen japonés	5.986	500.053	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9.270
Dólar de Singapur	Yen japonés	4.100	341.563	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.270
Dólar de Singapur	Yen japonés	4.420	375.781	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	306
						<b>JPY 962.297</b>
						<b>SGD 11.308</b>
Yen japonés	Dólar de Singapur	908.088	10.945	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(23.187)
Yen japonés	Dólar de Singapur	831.032	9.990	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18.975)
Yen japonés	Dólar de Singapur	361.063	4.357	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9.645)
Yen japonés	Dólar de Singapur	215.274	2.587	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.827)



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund SGD H (Acc) (Cubierta) cont.**

Yen japonés	Dólar de Singapur	551.317	6.635	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13.251)
						<b>JPY (69.885)</b>
						<b>SGD (821)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Yen japonés	36.981.750	4.195.890.465	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	61.604.913
Dólar estadounidense	Yen japonés	318.524	36.438.257	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	231.528
Dólar estadounidense	Yen japonés	255.609	29.187.349	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	239.403
Dólar estadounidense	Yen japonés	482.870	55.095.515	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	494.504
Dólar estadounidense	Yen japonés	330.656	37.568.453	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	498.106
Dólar estadounidense	Yen japonés	364.941	41.958.253	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	55.301
						<b>JPY 63.123.755</b>
						<b>USD 548.230</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	98.979.156	872.729	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.493.047)
Yen japonés	Dólar estadounidense	90.752.965	799.559	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.295.633)
Yen japonés	Dólar estadounidense	39.052.781	343.878	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(535.924)
Yen japonés	Dólar estadounidense	59.561.761	525.737	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(963.269)
						<b>JPY (4.287.873)</b>
						<b>USD (37.240)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD H (Acc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Yen japonés	611.947	69.430.553	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.019.394
Dólar estadounidense	Yen japonés	5.245	599.975	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.812
Dólar estadounidense	Yen japonés	4.205	480.113	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.938
Dólar estadounidense	Yen japonés	7.964	908.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.156
Dólar estadounidense	Yen japonés	5.423	616.144	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.169
Dólar estadounidense	Yen japonés	5.895	677.734	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	893
						<b>JPY 1.044.362</b>
						<b>USD 9.070</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.645.266	14.507	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(24.818)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.504.055	13.251	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21.472)
Yen japonés	Dólar estadounidense	657.029	5.785	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9.016)
Yen japonés	Dólar estadounidense	988.334	8.724	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15.984)
						<b>JPY (71.290)</b>
						<b>USD (619)</b>

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD I (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Yen japonés	26.482.751	3.004.690.715	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	44.115.477
Dólar estadounidense	Yen japonés	227.746	26.053.505	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	165.544
Dólar estadounidense	Yen japonés	182.706	20.862.794	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	171.123
Dólar estadounidense	Yen japonés	345.428	39.413.431	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	353.751
Dólar estadounidense	Yen japonés	236.132	26.828.855	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	355.714

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund, Clase de acciones USD I (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Yen japonés	259.400	29.823.912	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39.308
						<b>JPY 45.200.917</b>
						<b>USD 392.570</b>
Yen japonés	Dólar estadounidense	70.979.090	625.844	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.070.681)
Yen japonés	Dólar estadounidense	65.019.897	572.843	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(928.255)
Yen japonés	Dólar estadounidense	28.111.034	247.531	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(385.769)
Yen japonés	Dólar estadounidense	42.689.265	376.807	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(690.397)
						<b>JPY (3.075.102)</b>
						<b>USD (26.707)</b>

# BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Australia - 31.626.986</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 30.770.731)</b>			
170.351	CSL Ltd	31.626.986	1,98
<b>Canadá - 55.033.648</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 44.974.227)</b>			
972.135	Alimentation Couche-Tard Inc	35.783.073	2,24
178.534	Canadian National Railway Co	19.250.575	1,20
<b>Dinamarca - 48.942.571</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 36.016.968)</b>			
492.855	Novo Nordisk A/S	48.942.571	3,06
<b>Finlandia - 20.904.778</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 25.722.648)</b>			
331.296	Kone Oyj - Class B	20.904.778	1,31
<b>Francia - 94.660.281</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 80.243.745)</b>			
455.443	Dassault Systemes SE	23.821.946	1,49
83.624	L'Oreal SA	34.864.936	2,18
49.499	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35.973.399	2,24
<b>Hong Kong - 48.098.811</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 73.331.586)</b>			
3.092.200	AIA Group Ltd	27.386.510	1,71
428.200	Jardine Matheson Holdings Ltd	20.712.301	1,29
<b>Japón - 126.833.203</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 140.699.748)</b>			
109.600	FANUC Corp	20.428.376	1,27
99.300	Keyence Corp	54.847.047	3,43
208.600	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	31.749.112	1,98
33.400	SMC Corp	19.808.668	1,24
<b>España - 21.162.698</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 31.311.885)</b>			
741.900	Industria de Diseño Textil SA	21.162.698	1,32
<b>Suiza - 92.625.483</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 125.538.351)</b>			
262.602	Nestle SA	32.267.024	2,02
105.130	Roche Holding AG	38.425.477	2,40
7.465	SGS SA	21.932.982	1,37
<b>Taiwán - 47.044.026</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 54.187.855)</b>			
445.162	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	47.044.026	2,94
<b>Reino Unido - 131.463.563</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 111.867.866)</b>			
1.721.081	Compass Group Plc	33.777.213	2,11
699.471	Experian Plc	30.207.622	1,89
132.301	Linde Plc	40.252.126	2,51
1.796.500	Prudential Plc	27.226.602	1,70
<b>EE. UU. - 854.936.136</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 780.633.656)</b>			
87.010	Adobe Inc	43.351.351	2,71
19.018	Alphabet Inc	48.349.196	3,02
560.894	Amphenol Corp - Class A	43.078.201	2,69
185.817	Automatic Data Processing Inc	40.255.421	2,51
12.452	Booking Holdings Inc	26.253.520	1,64
601.968	Cisco Systems Inc/Delaware	33.508.732	2,09
233.951	Cognex Corp	15.979.960	1,00
419.943	Cognizant Technology Solutions Corp	32.724.913	2,04
233.211	Colgate-Palmolive Co	17.480.057	1,09
396.890	Edwards Lifesciences Corp	45.144.676	2,82
659.669	Fastenal Co	37.126.269	2,32
94.466	Fortinet Inc	29.830.820	1,86
57.473	Illumina Inc	19.216.967	1,20
127.116	Intuitive Surgical Inc	40.102.637	2,51

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
153.762	Johnson & Johnson	23.099.396	1,44
112.765	Mastercard Inc	35.592.508	2,22
237.719	Microsoft Corp	70.212.135	4,39
296.060	NIKE Inc	43.346.686	2,71
403.073	Oracle Corp	30.873.915	1,93
179.867	Paychex Inc	21.569.014	1,35
126.016	Stryker Corp	29.603.498	1,85
203.779	Texas Instruments Inc	33.745.668	2,11
561.287	TJX Cos Inc/The	37.438.824	2,34
192.587	Walt Disney Co/The	26.203.483	1,64
94.260	Waters Corp	30.848.289	1,93
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>1.573.332.184</b>	<b>98,29</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 40.171 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.227)		40.171	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>1.573.372.355</b>	<b>98,29</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (76.616) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (42.170))		(76.616)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(76.616)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>27.488.308</b>	<b>1,71</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>1.600.784.047</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		98,11	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		1,89	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>						
Euro	Dólar estadounidense	118.780	135.275	3-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)
						<b>EUR (38)</b>

**BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones JPY J (Acc) (Cubierta)**

Euro	Yen japonés	162	20.860	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Yen japonés	61	7.789	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Yen japonés	116	14.890	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Yen japonés	Euro	9.801	75	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>EUR 6</b>
						<b>JPY 786</b>
Yen japonés	Euro	7.235	56	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Yen japonés	Euro	9.311	72	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Yen japonés	Euro	20.510	159	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Yen japonés	Euro	9.401	73	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Yen japonés	Euro	7.667	60	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Yen japonés	Euro	1.058.420	8.244	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(163)
						<b>EUR (169)</b>
						<b>JPY (22.133)</b>

**BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)**

Dólar de Singapur	Euro	50.198	32.662	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	47
Dólar de Singapur	Euro	64.396	41.853	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	108
Dólar de Singapur	Euro	141.758	91.815	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	556
Dólar de Singapur	Euro	64.875	41.930	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	343
Dólar de Singapur	Euro	53.091	34.357	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	238
Dólar de Singapur	Euro	7.329.640	4.743.826	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32.230
						<b>EUR 33.522</b>
						<b>SGD 51.431</b>
Euro	Dólar de Singapur	93.097	143.396	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(341)
Euro	Dólar de Singapur	34.131	52.729	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(228)
Euro	Dólar de Singapur	66.943	103.341	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(395)
Dólar de Singapur	Euro	68.047	44.385	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(45)
						<b>EUR (1.009)</b>
						<b>SGD (1.548)</b>

**BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD W (Acc) (Cubierta)**

Dólar de Singapur	Euro	3.886	2.528	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar de Singapur	Euro	4.981	3.238	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Dólar de Singapur	Euro	10.951	7.093	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	43
Dólar de Singapur	Euro	5.017	3.243	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27
Dólar de Singapur	Euro	4.120	2.666	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones SGD W (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar de Singapur	Euro	565.506	366.002	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.487
						<b>EUR 2.587</b>

Euro	Dólar de Singapur	7.154	11.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(26)
Euro	Dólar de Singapur	2.626	4.057	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar de Singapur	5.135	7.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(30)
Dólar de Singapur	Euro	5.322	3.471	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
						<b>EUR (78)</b>
						<b>SGD (120)</b>

**BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	215.769	243.430	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.997
Euro	Dólar estadounidense	80.205	90.767	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	497
Euro	Dólar estadounidense	155.407	175.189	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.562
						<b>EUR 4.056</b>
						<b>USD 4.618</b>
Dólar estadounidense	Euro	121.970	107.592	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(482)
Dólar estadounidense	Euro	90.776	80.334	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(617)
Dólar estadounidense	Euro	150.000	132.384	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(659)
Dólar estadounidense	Euro	12.370.985	10.932.754	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68.971)
Dólar estadounidense	Euro	88.415	78.039	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(396)
Dólar estadounidense	Euro	200.000	176.313	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(680)
Dólar estadounidense	Euro	111.757	98.768	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(627)
Dólar estadounidense	Euro	245.463	216.934	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.376)
Dólar estadounidense	Euro	140.000	124.058	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.115)
Dólar estadounidense	Euro	110.998	97.874	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(399)
						<b>EUR (75.322)</b>
						<b>USD (85.754)</b>

# BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Canadá - 19.407.454</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
239.761	Magna International Inc (Units)	19.407.454	1,95
<b>China - 54.781.649</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 23.640.802)</b>			
6.296.000	Geely Automobile Holdings Ltd	17.178.139	1,73
48.068	NXP Semiconductors NV	10.952.775	1,10
1.065.770	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	12.466.533	1,25
281.852	XPeng Inc ADR - Class A	14.184.202	1,43
<b>Francia - 19.247.064</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.022.230)</b>			
388.702	Alstom SA	13.807.173	1,39
209.108	Cie Plastic Omnium SA	5.439.891	0,55
<b>Alemania - 68.096.501</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 30.594.133)</b>			
222.958	Daimler AG	17.181.017	1,73
111.795	Daimler Truck Holding AG	4.112.375	0,41
443.549	Infineon Technologies AG	20.540.100	2,07
100.726	KION Group AG	11.046.801	1,11
87.836	Siemens AG	15.216.208	1,53
<b>Japón - 61.659.728</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 28.444.156)</b>			
376.200	Anritsu Corp	5.811.592	0,59
294.300	Denso Corp	24.396.224	2,46
204.100	East Japan Railway Co	12.552.425	1,26
328.400	Taiyo Yuden Co Ltd	18.899.487	1,90
<b>Países Bajos - 11.419.845</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.495.101)</b>			
113.887	Alfen Beheer BV '144A'	11.419.845	1,15
<b>República de Corea - 30.201.896</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 32.206.841)</b>			
978.856	Hanon Systems	11.095.760	1,12
34.649	Samsung SDI Co Ltd	19.106.136	1,92
<b>Singapur - 23.356.036</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
472.853	STMicroelectronics NV	23.356.036	2,35
<b>Suiza - 19.421.610</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 24.063.596)</b>			
269.036	ABB Ltd	10.305.862	1,03
134.297	Landis+Gyr Group AG	9.115.748	0,92
<b>Taiwán - 28.628.420</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.190.494)</b>			
667.000	MediaTek Inc	28.628.420	2,88
<b>Reino Unido - 28.094.875</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.332.120)</b>			
1.446.698	CNH Industrial NV	28.094.875	2,83
<b>EE. UU. - 605.883.321</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 276.162.501)</b>			
12.480	Alphabet Inc	36.122.050	3,64
105.721	Amphenol Corp - Class A	9.244.244	0,93
90.518	ANSYS Inc	36.295.455	3,65
121.601	Aptiv Plc	20.056.869	2,02
36.112	CrowdStrike Holdings Inc	7.395.015	0,74
187.999	Diodes Inc	20.663.910	2,08
110.478	Eaton Corp Plc	19.097.780	1,92
183.876	Everbridge Inc	12.397.839	1,25
170.970	General Motors Co	10.022.261	1,01
82.496	Hubbell Inc - Class B	17.186.804	1,73
203.909	Lumentum Holdings Inc	21.558.279	2,17
330.987	Lyft Inc	14.139.765	1,42
368.433	Marvell Technology Inc	32.248.941	3,25

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
792.831	MP Materials Corp	36.006.420	3,62
137.114	NVIDIA Corp	40.334.825	4,06
262.582	ON Semiconductor Corp	17.839.821	1,80
551.598	Plug Power Inc	15.568.854	1,57
88.559	QUALCOMM Inc	16.201.426	1,63
55.550	Rockwell Automation Inc	19.383.062	1,95
34.422	Roper Technologies Inc	16.930.977	1,70
135.467	Schneider Electric SE	26.596.843	2,68
333.961	Semtech Corp	29.682.454	2,99
84.547	Skyworks Solutions Inc	13.119.158	1,32
140.996	Splunk Inc	16.318.172	1,64
56.966	TE Connectivity Ltd	9.191.749	0,92
11.752	Tesla Inc	12.422.628	1,25
91.670	Twilio Inc - Class A	24.146.336	2,43
326.564	Uber Technologies Inc	13.696.094	1,38
148.593	Visteon Corp	16.526.514	1,66
108.135	Wolfspeed Inc	12.092.196	1,22
717.738	Zuora Inc	13.396.580	1,35
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>970.198.399</b>	<b>97,64</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 2.775.355 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.244.388)		2.775.355	0,28
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>972.973.754</b>	<b>97,92</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (284.872) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (55.097))		(284.872)	(0,03)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(284.872)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>20.921.207</b>	<b>2,11</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>993.610.089</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>			
		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,34	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,28	
Otro activo circulante		2,38	
<b>Total activos</b>		<b>100,00</b>	

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

**Contratos a plazo sobre divisas**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,633	1,776	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	15
Franco suizo	Dólar estadounidense	33,125,990	35,864,511	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	499,318
Franco suizo	Dólar estadounidense	282,929	308,118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2,465
Franco suizo	Dólar estadounidense	23,060	25,109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	205
Franco suizo	Dólar estadounidense	284,866	310,191	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2,519
Franco suizo	Dólar estadounidense	751,179	815,288	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9,314
Franco suizo	Dólar estadounidense	15,500	16,784	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	231
Franco suizo	Dólar estadounidense	20,000	21,783	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	172
Franco suizo	Dólar estadounidense	561,617	610,578	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5,933
Franco suizo	Dólar estadounidense	25,000	27,083	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	361
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,131,178	1,223,027	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,214
Franco suizo	Dólar estadounidense	25,000	27,211	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	232
Franco suizo	Dólar estadounidense	286,532	313,782	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	756
Franco suizo	Dólar estadounidense	20,000	21,883	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	72
					<b>USD</b>	<b>522,807</b>
					<b>CHF</b>	<b>476,382</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	27,199	25,000	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(237)
Dólar estadounidense	Franco suizo	21,876	20,000	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar estadounidense	Franco suizo	531,648	489,844	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6,075)
Dólar estadounidense	Franco suizo	49,537	45,525	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(437)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1,777	1,633	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Franco suizo	562,149	519,081	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7,668)
Dólar estadounidense	Franco suizo	177,646	163,557	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,898)
Dólar estadounidense	Franco suizo	534,786	491,861	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,151)
Dólar estadounidense	Franco suizo	14,851	13,715	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(204)
Dólar estadounidense	Franco suizo	5,573	5,145	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Dólar estadounidense	Franco suizo	442,255	409,028	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6,752)
Dólar estadounidense	Franco suizo	9,789	9,020	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(113)
Dólar estadounidense	Franco suizo	583,677	536,984	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,793)
Dólar estadounidense	Franco suizo	238,706	219,869	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2,653)
					<b>USD</b>	<b>(37,143)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(33,845)</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	121,245	131,268	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,828
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,026	1,118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,034	1,126	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Franco suizo	Dólar estadounidense	2,735	2,968	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	34
Franco suizo	Dólar estadounidense	2,045	2,224	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,016	1,113	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
					<b>USD</b>	<b>1,905</b>
					<b>CHF</b>	<b>1,736</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	1,954	1,800	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(22)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Franco suizo	2,065	1,907	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(28)
Dólar estadounidense	Franco suizo	653	601	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1,958	1,801	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dólar estadounidense	Franco suizo	1,620	1,498	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)
Dólar estadounidense	Franco suizo	2,155	1,982	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Franco suizo	880	811	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
					<b>USD</b>	<b>(132)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(120)</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF K (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	12,000	13,084	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	89
Franco suizo	Dólar estadounidense	48,279	52,577	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	421
Franco suizo	Dólar estadounidense	48,649	52,974	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	430
Franco suizo	Dólar estadounidense	128,531	139,500	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,594
Franco suizo	Dólar estadounidense	96,140	104,522	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,016
Franco suizo	Dólar estadounidense	15,348	16,793	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	55
Franco suizo	Dólar estadounidense	1,000	1,088	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Franco suizo	Dólar estadounidense	48,238	52,825	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	127
Franco suizo	Dólar estadounidense	5,823,158	6,304,557	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8,7774
					<b>USD</b>	<b>91,515</b>
					<b>CHF</b>	<b>83,388</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	1,088	1,000	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Franco suizo	16,788	15,348	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(56)
Dólar estadounidense	Franco suizo	96,783	89,368	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,320)
Dólar estadounidense	Franco suizo	30,612	28,184	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(327)
Dólar estadounidense	Franco suizo	91,887	84,512	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(885)
Dólar estadounidense	Franco suizo	75,814	70,118	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,157)
Dólar estadounidense	Franco suizo	123,019	113,178	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,221)
Dólar estadounidense	Franco suizo	11,526	10,620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(133)
Dólar estadounidense	Franco suizo	103,249	94,990	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,025)
Dólar estadounidense	Franco suizo	42,188	38,859	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(469)
Dólar estadounidense	Franco suizo	93,759	86,386	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,071)
					<b>USD</b>	<b>(7,673)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(6,992)</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF K (Inc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	295	320	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Franco suizo	Dólar estadounidense	299	326	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Franco suizo	Dólar estadounidense	4,629	5,041	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	40
Franco suizo	Dólar estadounidense	4,665	5,079	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	41
Franco suizo	Dólar estadounidense	12,324	13,376	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	153
Franco suizo	Dólar estadounidense	9,219	10,022	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	97
Franco suizo	Dólar estadounidense	4,298	4,707	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF K (Inc) (Cubierta) cont.</b>						
Franco suizo	Dólar estadounidense	545.446	590.538	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.222
					<b>USD</b>	<b>8.571</b>
					<b>CHF</b>	<b>7.810</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	34.823	31.984	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(287)
Dólar estadounidense	Franco suizo	9.280	8.569	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(127)
Dólar estadounidense	Franco suizo	2.935	2.703	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(31)
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.811	8.104	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(85)
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.288	6.740	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Dólar estadounidense	Franco suizo	9.682	8.907	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(96)
Dólar estadounidense	Franco suizo	3.956	3.644	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(44)
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.787	8.096	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(100)
					<b>USD</b>	<b>(881)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(803)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)

Franco suizo	Dólar estadounidense	668.004	723.228	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10.069
Franco suizo	Dólar estadounidense	9.789	10.661	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	85
Franco suizo	Dólar estadounidense	9.864	10.741	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	87
Franco suizo	Dólar estadounidense	26.025	28.246	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	323
Franco suizo	Dólar estadounidense	19.470	21.167	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	206
Franco suizo	Dólar estadounidense	465.580	505.270	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.817
Franco suizo	Dólar estadounidense	9.868	10.806	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	26
					<b>USD</b>	<b>16.613</b>
					<b>CHF</b>	<b>15.138</b>
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.741	9.897	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(123)
Dólar estadounidense	Franco suizo	19.512	18.017	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(266)
Dólar estadounidense	Franco suizo	6.170	5.681	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(66)
Dólar estadounidense	Franco suizo	18.566	17.075	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(179)
Dólar estadounidense	Franco suizo	15.323	14.172	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(234)
Dólar estadounidense	Franco suizo	11.804	10.859	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(117)
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.826	4.445	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(54)
					<b>USD</b>	<b>(1.039)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(947)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	198.789	224.990	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.309
Euro	Dólar estadounidense	166.972	189.022	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.079
Euro	Dólar estadounidense	503.112	570.087	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.825
Euro	Dólar estadounidense	499.227	564.939	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.548
Euro	Dólar estadounidense	209.816	236.891	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.034
Euro	Dólar estadounidense	1.316.132	1.489.373	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9.354
Euro	Dólar estadounidense	31.061	34.931	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	439
Euro	Dólar estadounidense	249.296	282.807	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.075

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Dólar estadounidense	992.027	1.125.153	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.505
Euro	Dólar estadounidense	39.227	44.199	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	470
Euro	Dólar estadounidense	83.808	94.886	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	549
Euro	Dólar estadounidense	512.058	580.556	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.543
Euro	Dólar estadounidense	10.760	12.225	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	28
Euro	Dólar estadounidense	59.047.495	66.823.303	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	416.236
					<b>USD</b>	<b>445.994</b>
					<b>EUR</b>	<b>391.738</b>
Dólar estadounidense	Euro	94.864	83.808	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(552)
Dólar estadounidense	Euro	16.177	14.328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dólar estadounidense	Euro	225.043	198.769	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.302)
Dólar estadounidense	Euro	189.063	166.972	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.074)
Dólar estadounidense	Euro	445.405	394.167	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.448)
Dólar estadounidense	Euro	15.630	13.794	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(78)
Dólar estadounidense	Euro	1.088.970	962.619	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7.199)
Dólar estadounidense	Euro	216.760	191.869	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.729)
Dólar estadounidense	Euro	49.536	43.684	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(208)
Dólar estadounidense	Euro	820.220	727.677	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8.412)
Dólar estadounidense	Euro	56.715	50.187	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(435)
Dólar estadounidense	Euro	982.853	868.564	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6.213)
Dólar estadounidense	Euro	29.320	25.846	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(112)
Dólar estadounidense	Euro	328.602	290.638	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.359)
Dólar estadounidense	Euro	90.099	80.117	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.133)
Dólar estadounidense	Euro	1.038.863	920.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9.831)
Dólar estadounidense	Euro	724.129	641.634	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6.524)
Dólar estadounidense	Euro	26.257	23.303	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(279)
Dólar estadounidense	Euro	989.679	875.865	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7.701)
					<b>USD</b>	<b>(58.728)</b>
					<b>EUR</b>	<b>(51.584)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR G (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	99.992	113.222	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	643
Euro	Dólar estadounidense	4.558	5.168	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	23
Euro	Dólar estadounidense	4.537	5.141	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Dólar estadounidense	4.502	5.095	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32
Euro	Dólar estadounidense	9.670	10.918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	94
Euro	Dólar estadounidense	11.694	13.233	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	83
Euro	Dólar estadounidense	8.729	9.901	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	40
Euro	Dólar estadounidense	518.400	586.667	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.654
					<b>USD</b>	<b>4.594</b>
					<b>EUR</b>	<b>4.035</b>
Dólar estadounidense	Euro	113.197	99.992	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(646)
Dólar estadounidense	Euro	8.695	7.695	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
Dólar estadounidense	Euro	9.150	8.112	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(67)	
Dólar estadounidense	Euro	2.893	2.559	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)	
Dólar estadounidense	Euro	8.671	7.662	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(55)	
Dólar estadounidense	Euro	7.233	6.417	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(74)	
Dólar estadounidense	Euro	9.584	8.472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(63)	
Dólar estadounidense	Euro	3.918	3.467	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(30)	
						<b>USD</b>	<b>(1.044)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(917)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	23.874	27.024	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	157	
Euro	Dólar estadounidense	10.162	11.504	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	66	
Euro	Dólar estadounidense	4.200	4.763	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	19	
Euro	Dólar estadounidense	21.871	24.730	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	176	
Euro	Dólar estadounidense	22.100	25.061	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	105	
Euro	Dólar estadounidense	322.003	365.077	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.599	
Euro	Dólar estadounidense	281.790	319.038	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.846	
Euro	Dólar estadounidense	26.988	30.558	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	174	
Euro	Dólar estadounidense	400	453	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2	
Euro	Dólar estadounidense	77.036	87.029	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	694	
Euro	Dólar estadounidense	990	1.125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3	
Euro	Dólar estadounidense	900	1.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11	
Euro	Dólar estadounidense	65.387	73.892	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	567	
Euro	Dólar estadounidense	95.491	108.328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	412	
Euro	Dólar estadounidense	40.975	46.080	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	579	
Euro	Dólar estadounidense	17.375	19.609	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	177	
Euro	Dólar estadounidense	855.293	967.874	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.079	
Euro	Dólar estadounidense	34.573	39.035	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	335	
Euro	Dólar estadounidense	322.577	365.038	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.293	
Euro	Dólar estadounidense	37.411	42.437	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	164	
Euro	Dólar estadounidense	325.110	368.389	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.826	
Euro	Dólar estadounidense	635.530	720.815	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.886	
Euro	Dólar estadounidense	37.756.822	42.728.918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	266.154	
						<b>USD</b>	<b>286.324</b>
						<b>EUR</b>	<b>251.492</b>

Dólar estadounidense	Euro	318.962	281.790	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.855)
Dólar estadounidense	Euro	30.552	26.988	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(174)
Dólar estadounidense	Euro	286.584	253.617	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.219)
Dólar estadounidense	Euro	701.741	620.320	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.639)
Dólar estadounidense	Euro	39.096	34.607	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(312)
Dólar estadounidense	Euro	528.733	469.078	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.423)
Dólar estadounidense	Euro	24.627	21.856	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(262)
Dólar estadounidense	Euro	634.345	560.582	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.010)
Dólar estadounidense	Euro	7.659	6.752	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(29)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Dólar estadounidense	Euro	212.856	188.264	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.528)
Dólar estadounidense	Euro	59.839	53.210	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(753)
Dólar estadounidense	Euro	672.868	596.481	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6.367)
Dólar estadounidense	Euro	13.479	11.938	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dólar estadounidense	Euro	36.044	31.775	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(139)
Dólar estadounidense	Euro	27.030	23.874	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(156)
Dólar estadounidense	Euro	11.507	10.162	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(65)
Dólar estadounidense	Euro	104	92	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Euro	634.445	561.483	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.937)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta) cont.

						<b>USD</b>	<b>(32.985)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(28.972)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	7.970	9.031	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	45	
Euro	Dólar estadounidense	7.909	8.950	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	56	
Euro	Dólar estadounidense	20.984	23.746	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	149	
Euro	Dólar estadounidense	15.661	17.763	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	71	
Euro	Dólar estadounidense	4.785	5.422	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27	
Euro	Dólar estadounidense	7.889	8.944	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39	
Euro	Dólar estadounidense	947.975	1.072.811	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.682	
						<b>USD</b>	<b>7.069</b>
						<b>EUR</b>	<b>6.209</b>
Dólar estadounidense	Euro	16.516	14.641	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(156)	
Dólar estadounidense	Euro	5.223	4.620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)	
Dólar estadounidense	Euro	15.604	13.790	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)	
Dólar estadounidense	Euro	22.810	20.244	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(243)	
Dólar estadounidense	Euro	13.320	11.817	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(137)	
Dólar estadounidense	Euro	17.699	15.645	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(117)	
Dólar estadounidense	Euro	7.191	6.364	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(56)	
Dólar estadounidense	Euro	15.929	14.097	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(124)	
						<b>USD</b>	<b>(970)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(852)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR J (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	10.535	11.945	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	52	
Euro	Dólar estadounidense	10.569	11.976	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	59	
Euro	Dólar estadounidense	10.488	11.869	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	75	
Euro	Dólar estadounidense	27.802	31.461	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	198	
Euro	Dólar estadounidense	20.752	23.536	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	94	
Euro	Dólar estadounidense	1.233.393	1.395.816	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.694	
						<b>USD</b>	<b>9.172</b>
						<b>EUR</b>	<b>8.056</b>
Dólar estadounidense	Euro	20.707	18.326	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(161)	

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR J (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	21.822	19.345	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(207)
Dólar estadounidense	Euro	6.900	6.103	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(50)
Dólar estadounidense	Euro	20.646	18.245	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(131)
Dólar estadounidense	Euro	17.226	15.282	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(177)
Dólar estadounidense	Euro	22.859	20.207	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(151)
Dólar estadounidense	Euro	9.339	8.265	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(72)
						<b>USD (949)</b>
						<b>EUR (834)</b>

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	394.505	446.547	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.597
Euro	Dólar estadounidense	257.826	292.148	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.448
Euro	Dólar estadounidense	69.315	78.627	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	304
Euro	Dólar estadounidense	255.237	288.834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.814
Euro	Dólar estadounidense	676.574	765.631	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.808
Euro	Dólar estadounidense	24.985	28.098	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	353
Euro	Dólar estadounidense	14.985	16.934	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	130
Euro	Dólar estadounidense	508.159	576.352	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.307
Euro	Dólar estadounidense	128.484	145.152	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.158
Euro	Dólar estadounidense	112.329	127.281	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	632
Euro	Dólar estadounidense	87.799	99.404	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	575
Euro	Dólar estadounidense	257.419	291.855	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.278
Euro	Dólar estadounidense	51.172	58.027	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	244
Euro	Dólar estadounidense	149.985	170.402	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	392
Euro	Dólar estadounidense	29.901.906	33.839.610	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	210.784
						<b>USD 228.824</b>
						<b>EUR 200.987</b>
Dólar estadounidense	Euro	99.381	87.799	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(578)
Dólar estadounidense	Euro	446.653	394.505	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.584)
Dólar estadounidense	Euro	531.053	470.766	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.025)
Dólar estadounidense	Euro	167.781	148.397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.204)
Dólar estadounidense	Euro	505.388	446.620	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.195)
Dólar estadounidense	Euro	219.637	193.611	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(835)
Dólar estadounidense	Euro	28.393	25.125	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(218)
Dólar estadounidense	Euro	421.812	374.220	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.326)
Dólar estadounidense	Euro	557.290	492.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.684)
Dólar estadounidense	Euro	226.817	200.725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.756)
Dólar estadounidense	Euro	502.892	445.059	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.913)
Dólar estadounidense	Euro	110.580	97.331	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(254)
						<b>USD (27.572)</b>
						<b>EUR (24.218)</b>

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	6.952	7.878	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	39
------	----------------------	-------	-------	-----------	-----------------------------	----

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Inc) (Cubierta) cont.</b>						
Euro	Dólar estadounidense	6.899	7.807	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	49
Euro	Dólar estadounidense	18.288	20.695	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	130
Euro	Dólar estadounidense	13.650	15.482	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	62
Euro	Dólar estadounidense	4.563	5.141	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	55
Euro	Dólar estadounidense	499.985	566.076	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.275
Euro	Dólar estadounidense	6.930	7.857	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	34
Euro	Dólar estadounidense	806.509	912.716	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.685
						<b>USD 9.329</b>
						<b>EUR 8.194</b>

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR K (Inc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Euro	565.941	499.985	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.292)
Dólar estadounidense	Euro	14.354	12.725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(136)
Dólar estadounidense	Euro	4.539	4.014	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(33)
Dólar estadounidense	Euro	13.580	12.001	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(86)
Dólar estadounidense	Euro	11.264	9.993	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dólar estadounidense	Euro	14.947	13.213	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(99)
Dólar estadounidense	Euro	6.107	5.404	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(47)
Dólar estadounidense	Euro	13.540	11.983	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(105)
						<b>USD (3.914)</b>
						<b>EUR (3.438)</b>

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

Euro	Dólar estadounidense	17.499	19.807	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	115
Euro	Dólar estadounidense	17.191	19.461	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dólar estadounidense	169.145	191.830	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	782
Euro	Dólar estadounidense	4.705	5.320	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Dólar estadounidense	170.000	192.775	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	811
Euro	Dólar estadounidense	694.264	787.136	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.447
Euro	Dólar estadounidense	171.933	194.661	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.126
Euro	Dólar estadounidense	46.538	52.695	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	299
Euro	Dólar estadounidense	109.456	124.025	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	616
Euro	Dólar estadounidense	46.303	52.310	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	417
Euro	Dólar estadounidense	44.249	50.272	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	116
Euro	Dólar estadounidense	101.660	114.546	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.218
Euro	Dólar estadounidense	111.606	126.123	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	968
Euro	Dólar estadounidense	78.220	88.734	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	337
Euro	Dólar estadounidense	94.478	106.249	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.336
Euro	Dólar estadounidense	941.776	1.062.859	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9.576
Euro	Dólar estadounidense	1.802.466	2.039.724	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	12.810
Euro	Dólar estadounidense	101.467	114.561	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	984
Euro	Dólar estadounidense	20.385	23.124	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	89
Euro	Dólar estadounidense	680.792	770.404	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.839
Euro	Dólar estadounidense	686.122	777.459	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.853
Euro	Dólar estadounidense	1.324.504	1.502.246	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.014



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Euro	Dólar estadounidense	78.652.680	89.010.244	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	554,436
						<b>USD 604.338</b>
						<b>EUR 530.819</b>
Dólar estadounidense	Euro	194.614	171.933	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.132)
Dólar estadounidense	Euro	52.684	46.538	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(301)
Dólar estadounidense	Euro	19.465	17.911	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(111)
Dólar estadounidense	Euro	593.333	525.079	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.593)
Dólar estadounidense	Euro	156.088	137.752	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(775)
Dólar estadounidense	Euro	1.450.835	1.282.497	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9.592)
Dólar estadounidense	Euro	80.319	71.096	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(641)
Dólar estadounidense	Euro	1.095.152	971.588	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(11.232)
Dólar estadounidense	Euro	1.353	1.200	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dólar estadounidense	Euro	2.596	2.297	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Euro	21.927	19.329	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(83)
Dólar estadounidense	Euro	25.871	23.005	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(325)
Dólar estadounidense	Euro	137.786	121.858	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(979)
Dólar estadounidense	Euro	439.266	388.518	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.153)
Dólar estadounidense	Euro	1.391.012	1.233.099	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13.163)
Dólar estadounidense	Euro	9.794	8.678	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(88)
Dólar estadounidense	Euro	127.875	113.260	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.098)
Dólar estadounidense	Euro	17.593	15.509	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(68)
Dólar estadounidense	Euro	3.622	3.193	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(15)
Dólar estadounidense	Euro	19.812	17.499	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(115)
Dólar estadounidense	Euro	1.316.582	1.163.486	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8.322)
Dólar estadounidense	Euro	1.319.507	1.167.764	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10.268)
						<b>USD (66.088)</b>
						<b>EUR (58.048)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	524	594	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	520	589	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Dólar estadounidense	1.377	1.558	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10
Euro	Dólar estadounidense	1.028	1.166	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	528	599	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Dólar estadounidense	61.031	69.068	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	430
						<b>USD 455</b>
						<b>EUR 400</b>
Dólar estadounidense	Euro	1.076	954	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Dólar estadounidense	Euro	340	301	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar estadounidense	Euro	1.020	902	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Euro	851	755	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)
Dólar estadounidense	Euro	1.127	997	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar estadounidense	Euro	461	408	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	1.023	906	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)
						<b>USD (46)</b>
						<b>EUR (40)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones SGD K (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	17.412	12.875	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	45
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	17.437	12.855	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	84
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	17.444	12.828	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	115
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	45.804	33.570	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	417
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	34.210	25.077	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	308
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.024.665	1.483.537	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	18.785
						<b>USD 19.754</b>
						<b>SGD 26.620</b>
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	23.214	31.695	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(303)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	7.072	9.665	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(100)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	21.638	29.536	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(278)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	18.250	24.992	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(294)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	24.338	33.310	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(378)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	10.036	13.725	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(148)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	21.812	29.776	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(283)
						<b>USD (1.784)</b>
						<b>SGD (2.404)</b>

BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones SGD K (Inc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	25.629	18.955	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	63
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	6.666	4.929	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	17
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	6.676	4.922	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	32
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	6.679	4.912	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	44
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	17.537	12.853	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	160
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	14.030	10.284	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	126
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	830.319	608.402	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.704
						<b>USD 8.146</b>
						<b>SGD 10.978</b>
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	8.945	12.211	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	8.874	12.113	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(114)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	7.484	10.249	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(121)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	9.981	13.660	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(155)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	4.116	5.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(61)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	18.953	25.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(64)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	8.888	12.135	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(116)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	2.712	3.706	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones SGD K (Inc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	38,491	52,482	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(451)
						<b>USD (1.236)</b>
						<b>SGD (1.666)</b>

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

Libra esterlina	Dólar estadounidense	108,504	146,632	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	230
Libra esterlina	Dólar estadounidense	106,241	142,491	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,309
Libra esterlina	Dólar estadounidense	4,305	5,753	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	73
Libra esterlina	Dólar estadounidense	105,929	142,047	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,330
Libra esterlina	Dólar estadounidense	280,494	373,887	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5,766
Libra esterlina	Dólar estadounidense	15,566	20,652	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	416
Libra esterlina	Dólar estadounidense	209,081	278,834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4,160
Libra esterlina	Dólar estadounidense	19,795	26,164	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	629
Libra esterlina	Dólar estadounidense	283,500	376,397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7,326
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12,086,870	15,967,615	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	392,176
						<b>USD 413.415</b>
						<b>GBP 305.430</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	259,171	195,683	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,690)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	80,408	60,796	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,881)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	243,813	183,514	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4,576)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	201,472	152,329	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4,708)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	267,514	201,942	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,817)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	107,111	80,717	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2,141)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	235,189	177,948	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,667)
						<b>USD (30.480)</b>
						<b>GBP (22.519)</b>

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones Sterling K (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	22,944	31,006	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	49
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22,813	30,596	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	281
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22,755	30,513	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	286
Libra esterlina	Dólar estadounidense	60,371	80,472	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1,241
Libra esterlina	Dólar estadounidense	45,047	60,076	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	896
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2,890,205	3,818,167	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	93,777
						<b>USD 96.530</b>
						<b>GBP 71.316</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	56,125	42,376	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,232)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	17,421	13,172	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(407)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	52,636	39,618	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(988)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	43,569	32,941	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,018)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	58,094	43,854	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,263)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	278,865	210,040	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5,428)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	25,715	19,378	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(514)

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Mobility Innovation Fund, Clase de acciones Sterling K (Inc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Libra esterlina	56,343	42,630	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1,358)
						<b>USD (12.208)</b>
						<b>GBP (8.019)</b>

# BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Austria - 977.395</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 817.709)</b>			
8.623	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	267.960	0,33
92.858	Telekom Austria AG - Class A	709.435	0,87
<b>Bélgica - 1.560.866</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.812.212)</b>			
22.801	Bekaert SA	892.887	1,10
2.323	Cofinimmo SA (REIT)	326.962	0,40
1.996	D'ieteren Group	341.017	0,42
<b>Dinamarca - 463.318</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.165.443)</b>			
8.347	GN Store Nord AS	463.318	0,57
<b>Finlandia - 3.660.707</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.292.258)</b>			
156.191	Outokumpu Oyj	859.832	1,06
55.644	TietoEVRY Oyj	1.527.984	1,88
33.867	Valmet Oyj	1.272.891	1,57
<b>Francia - 24.258.807</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 15.128.444)</b>			
5.329	Alten SA	837.186	1,03
8.153	Arkema SA	1.014.845	1,25
22.111	Cie Plastic Omnium SA	502.362	0,62
19.797	Covivio (REIT)	1.427.364	1,76
29.845	Edenred	1.205.439	1,48
31.732	Eiffage SA	2.859.688	3,52
44.905	Elis SA	681.658	0,84
10.634	Eramet SA	760.863	0,94
105.254	Klepierre SA (REIT)	2.193.493	2,70
40.796	Korian SA	1.133.721	1,40
46.614	Maisons du Monde SA '144A'	949.993	1,17
58.199	Metropole Television SA	999.277	1,23
25.654	Nexity SA	1.058.484	1,30
36.004	Publicis Groupe SA	2.129.637	2,62
68.032	Rexel SA	1.232.059	1,52
8.758	Sopra Steria Group SACA	1.384.202	1,71
1.661	Teleperformance	651.444	0,80
4.616	Trigano SA	792.798	0,98
18.891	Ubisoft Entertainment SA	811.085	1,00
26.593	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	1.633.209	2,01
<b>Alemania - 21.216.856</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 14.506.319)</b>			
22.957	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	620.528	0,76
16.587	Bechtle AG	1.045.147	1,29
27.764	Brenntag SE	2.209.737	2,72
5.477	Cewe Stiftung & Co KGAA	699.413	0,86
24.274	Covestro AG '144A'	1.315.894	1,62
7.049	Dermapharm Holding SE	627.537	0,77
36.998	Deutsche EuroShop AG	539.616	0,66
122.891	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	1.295.886	1,60
100.320	Deutz AG	655.842	0,81
30.620	DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	1.086.398	1,34
20.564	flatexDEGIRO AG	416.832	0,51
12.206	GFT Technologies SE	559.035	0,69
166.205	Heidelberger Druckmaschinen AG	436.288	0,54
6.360	Hella GmbH & Co KGaA	396.991	0,49
5.776	HelloFresh SE	392.710	0,48
19.949	HUGO BOSS AG	1.069.266	1,32
10.065	KION Group AG	969.561	1,19
14.007	Krones AG	1.346.423	1,66
12.117	Rheinmetall AG	1.007.407	1,24
1.260	Sartorius AG - Preference	753.228	0,93
146.869	Schaeffler AG - Preference	1.066.269	1,31
6.966	Siltronic AG	986.386	1,22
6.520	Sixt SE	1.014.512	1,25
289.918	Telefonica Deutschland Holding AG	705.950	0,87

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Irlanda - 1.156.726</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 981.984)</b>			
454	ICON Plc	124.120	0,15
3.777	ICON Plc	1.032.606	1,27
<b>Italia - 9.324.949</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.526.183)</b>			
339.914	Anima Holding SpA '144A'	1.526.214	1,88
63.294	Banca IFIS SpA	1.082.327	1,33
356.956	BPER Banca	650.820	0,80
16.423	Buzzi Unicem SpA	311.380	0,38
207.087	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	799.356	0,99
537.756	Iren SpA	1.425.054	1,76
356.264	Italgas SpA	2.155.041	2,66
288.058	Unipol Gruppo SpA	1.374.757	1,69
<b>Luxemburgo - 1.979.440</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.323.288)</b>			
19.180	Corestate Capital Holding SA	215.104	0,27
15.990	Eurofins Scientific SE	1.764.336	2,17
<b>Malta - 462.917</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 676.871)</b>			
44.318	Kindred Group Plc SDR	462.917	0,57
<b>Países Bajos - 8.864.172</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.448.342)</b>			
17.868	Aalberts NV	1.040.632	1,28
428.164	Aegon NV	1.880.068	2,32
15.676	Arcadis NV	663.252	0,82
23.661	BE Semiconductor Industries NV	1.757.776	2,17
20.008	OCI NV	462.785	0,57
29.471	SBM Offshore NV	385.112	0,47
38.016	Signify NV '144A'	1.559.796	1,92
20.398	TKH Group NV Dutch Cert	1.114.751	1,37
<b>España - 4.311.762</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.171.213)</b>			
13.533	Acciona SA	2.275.574	2,80
71.844	Almirall SA	811.478	1,00
186.632	Gestamp Automocion SA '144A'	830.886	1,02
95.891	Mediaset Espana Comunicacion SA	393.824	0,49
<b>Suecia - 1.637.818</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
99.709	Nobina AB '144A'	1.040.767	1,28
168.197	Scandic Hotels Group AB '144A'	597.051	0,74

**Total inversiones en renta variable** 79.875.733 98,38

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** 79.875.733 98,38

**Activo circulante neto** 1.317.142 1,62

**Total activo neto** 81.192.875 100,00

### Análisis de la cartera % de los activos totales

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,10
Otro activo circulante	1,90
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

# BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Alemania - 389.077</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 281.841)</b>		<b>389.077</b>	<b>7,82</b>
997	Merck KGaA	259.083	5,21
191	Sartorius AG - Preference	129.994	2,61
<b>Irlanda - 151.499</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>151.499</b>	<b>3,04</b>
489	ICON Plc	151.499	3,04
<b>Países Bajos - 107.485</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 130.827)</b>		<b>107.485</b>	<b>2,16</b>
5.175	uniQure NV	107.485	2,16
<b>Suiza - 395.884</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 628.792)</b>		<b>395.884</b>	<b>7,96</b>
1.400	CRISPR Therapeutics AG	106.043	2,13
172	Lonza Group AG	143.780	2,89
351	Roche Holding AG	146.061	2,94
<b>Reino Unido - 225.121</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>225.121</b>	<b>4,52</b>
1.917	AstraZeneca Plc	225.121	4,52
<b>EE. UU. - 3.687.724</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.873.934)</b>		<b>3.687.724</b>	<b>74,10</b>
783	10X Genomics Inc (Units)	116.675	2,35
3.525	Adaptive Biotechnologies Corp	98.876	1,99
683	Alnylam Pharmaceuticals Inc	115.943	2,33
4.117	Avantor Inc	173.511	3,49
1.639	Beam Therapeutics Inc	130.571	2,62
2.146	BioMarin Pharmaceutical Inc	189.717	3,81
310	Bio-Techne Corp	160.472	3,23
1.658	Catalent Inc	212.299	4,27
396	Danaher Corp	130.306	2,62
2.692	Denali Therapeutics Inc	119.969	2,41
871	Eli Lilly & Co	240.487	4,83
1.855	Fate Therapeutics Inc	108.647	2,18
6.341	Generation Bio Co	44.989	0,90
1.710	Guardant Health Inc	171.145	3,44
195	illumina Inc	74.232	1,49
1.317	Intellia Therapeutics Inc	155.795	3,13
2.750	Kymera Therapeutics Inc	174.763	3,51
7.236	MeiraGTx Holdings plc	171.638	3,45
267	Moderna Inc	67.839	1,36
1.732	NanoString Technologies Inc	73.177	1,47
1.056	Natera Inc	98.689	1,98
4.280	Pacific Biosciences of California Inc	87.483	1,76
2.718	PTC Therapeutics Inc	108.326	2,18
2.346	Quanterix Corp	99.517	2,00
2.043	REGENXBIO Inc	66.867	1,34
508	Repligen Corp	134.584	2,70
1.785	Sarepta Therapeutics Inc	160.784	3,23
901	Twist Bioscience Corp	69.760	1,40

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
1.552	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	130.663	2,63
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>4.956.790</b>	<b>99,60</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 6.800 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 6.080)		6.800	0,13
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>4.963.590</b>	<b>99,73</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (656) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (74))		(656)	(0,01)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(656)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>13.616</b>	<b>0,28</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>4.976.550</b>	<b>100,00</b>

<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			99,30
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,14
Otro activo circulante			0,56
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

## Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)</b>							
Euro	Dólar estadounidense	97.379	110.202	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	686	
Euro	Dólar estadounidense	865	980	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5	
Euro	Dólar estadounidense	2.023	2.289	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	14	
Euro	Dólar estadounidense	3.335	3.771	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27	
Euro	Dólar estadounidense	3.400	3.856	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	15	
Euro	Dólar estadounidense	992	1.122	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7	
Euro	Dólar estadounidense	1.178	1.336	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5	
						<b>USD</b>	<b>759</b>
						<b>EUR</b>	<b>667</b>

Dólar estadounidense	Euro	3.148	2.786	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(24)	
Dólar estadounidense	Euro	2.246	1.981	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Dólar estadounidense	Euro	800	709	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Dólar estadounidense	Euro	3.405	3.009	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)	
Dólar estadounidense	Euro	2.265	2.010	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(23)	
Dólar estadounidense	Euro	863	764	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
						<b>USD</b>	<b>(93)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(82)</b>

## BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR I (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	98.294	111.238	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	693	
Euro	Dólar estadounidense	1.192	1.352	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5	
Euro	Dólar estadounidense	879	996	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5	
Euro	Dólar estadounidense	2.045	2.314	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	15	
Euro	Dólar estadounidense	3.370	3.810	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27	
Euro	Dólar estadounidense	3.435	3.896	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16	
Euro	Dólar estadounidense	1.008	1.141	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7	
						<b>USD</b>	<b>768</b>
						<b>EUR</b>	<b>675</b>
Dólar estadounidense	Euro	3.175	2.810	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)	
Dólar estadounidense	Euro	2.250	1.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Dólar estadounidense	Euro	799	708	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Dólar estadounidense	Euro	3.435	3.036	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(22)	
Dólar estadounidense	Euro	2.284	2.026	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(23)	
Dólar estadounidense	Euro	869	769	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
						<b>USD</b>	<b>(95)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(83)</b>

## BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	98.487	111.457	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	694
Euro	Dólar estadounidense	1.195	1.356	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	882	999	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	2.050	2.320	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	15
Euro	Dólar estadounidense	3.377	3.819	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	27

## Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.</b>							
Euro	Dólar estadounidense	3.442	3.904	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16	
Euro	Dólar estadounidense	1.012	1.145	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8	
						<b>USD</b>	<b>770</b>
						<b>EUR</b>	<b>676</b>
Dólar estadounidense	Euro	3.180	2.815	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(25)	
Dólar estadounidense	Euro	2.251	1.986	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)	
Dólar estadounidense	Euro	799	708	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dólar estadounidense	Euro	3.441	3.041	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(22)	
Dólar estadounidense	Euro	2.288	2.030	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(23)	
Dólar estadounidense	Euro	870	770	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
						<b>USD</b>	<b>(94)</b>
						<b>EUR</b>	<b>(83)</b>

## BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones SGD J (Acc) (Cubierta)

Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	98.614	72.258	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	915	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.217	902	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	896	660	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.057	1.508	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	19	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.379	2.473	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	35	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.452	2.530	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	31	
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.003	733	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11	
						<b>USD</b>	<b>1.016</b>
						<b>SGD</b>	<b>1.369</b>
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	2.053	2.803	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(27)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.472	1.991	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	505	689	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	2.217	3.026	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(28)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	1.479	2.025	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(24)	
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	570	780	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
						<b>USD</b>	<b>(99)</b>
						<b>SGD</b>	<b>(133)</b>

## BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones Sterling E (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Dólar estadounidense	99.471	131.408	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.227
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.222	1.652	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Libra esterlina	Dólar estadounidense	895	1.200	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11
Libra esterlina	Dólar estadounidense	2.072	2.762	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	43
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.407	4.506	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	105
Libra esterlina	Dólar estadounidense	3.479	4.639	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	69

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund, Clase de acciones Sterling (Acc) (Cubierta) cont.**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	1,028	1,362	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	30
						<b>USD 3,487</b>
						<b>GBP 2,576</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3,736	2,827	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(90)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	925	699	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,686	1,987	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	4,085	3,074	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(77)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	2,700	2,041	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(63)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	1,031	777	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)
						<b>USD (275)</b>
						<b>GBP (203)</b>

# BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %	Holdings Descripción		Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar australiano - 14.135.342</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 16.502.504)</b>				<b>Euro cont.</b>			
3.340.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3.000% 20-Sep-2025	3.196.933	4,97	1.146.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 27-Jun-2025	1.255.718	0,38
9.440.000	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	6.448.598	1,96	1.115.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	1.138.738	0,35
6.980.000	Treasury Corp of Victoria 1.000% 20-Nov-2023	4.489.811	1,37	1.885.000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	1.876.386	0,57
<b>Dólar canadiense - 21.638.320</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 7.363.521)</b>				985.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 0.375% 03-Jan-2026	991.959	0,30
18.020.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	12.766.727	3,88	1.070.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.625% 09-Jun-2023	1.098.895	0,33
4.920.000	Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	3.415.302	1,04	1.220.000	Nationwide Building Society 'EMTN' 0.500% 23-Feb-2024	1.240.121	0,38
5.384.277	Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	5.456.291	1,66	2.350.000	Nexi SpA 1.625% 30-Apr-2026	2.309.521	0,70
<b>Peso colombiano - 5.782.363</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 5.058.653)</b>				1.609.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3.125% 15-Jun-2028	1.576.474	0,48
14.798.500.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	2.912.693	0,89	1.656.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3.625% 15-Jul-2026	1.641.783	0,50
14.335.400.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	2.869.670	0,87	985.000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2.500% 24-Jun-2028	989.822	0,30
<b>Corona checa - 7.971.697</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 2.584.228)</b>				1.638.000	Olympus Water US Holding Corp 'REGS' 3.875% 01-Oct-2028	1.648.434	0,50
125.640.000	Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	4.771.551	1,45	1.050.000	Orsted AS 1.500% 26-Nov-2029	1.132.546	0,35
84.870.000	Czech Republic Government Bond 1.250% 14-Feb-2025	3.200.146	0,98	1.296.000	PCF GmbH 'REGS' 4.750% 15-Apr-2026	1.344.023	0,41
<b>Euro - 78.202.419</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 59.930.846)</b>				1.621.000	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	1.647.082	0,50
2.180.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6.250% 23-Jun-2025	2.415.941	0,74	700.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1.625% 17-Jun-2032	732.165	0,22
2.189.000	Akelius Residential Property AB FRN 2.249% 17-May-2081	2.141.039	0,65	2.580.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	2.669.191	0,81
831.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3.000% 01-Sep-2029	815.593	0,25	1.553.000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0.000% 07-Jul-2023	1.557.760	0,47
2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5.875% 24-May-2022	2.036.200	0,62	1.660.000	Samhallsbbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	1.615.102	0,49
2.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	2.310.110	0,70	1.128.000	Sani/lkos Financial Holdings 1 Sarl 'REGS' 5.625% 15-Dec-2026	1.144.796	0,35
2.171.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3.500% 01-Mar-2025	2.184.970	0,67	325.000	SELP Finance Sarl 1.250% 25-Oct-2023	331.518	0,10
753.000	BCP V Modular Services Finance II Plc 'REGS' 4.750% 30-Nov-2028	764.295	0,23	2.098.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	2.192.116	0,67
722.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.500% 27-Jan-2028	704.654	0,21	700.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	753.795	0,23
534.000	Cedacri Mergesco SPA 'REGS' FRN 4.625% 15-May-2028	538.889	0,16	452.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	434.878	0,13
2.100.000	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-Jun-2029	2.091.642	0,64	1.259.000	Tritax EuroBox Plc 0.950% 02-Jun-2026	1.263.085	0,38
2.271.000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3.500% 31-May-2028	2.303.067	0,70	1.775.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 03-Jun-2027	1.702.869	0,52
2.429.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4.375% 15-May-2026	2.498.834	0,76	570.000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2029	589.158	0,18
1.945.000	Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3.000% 15-Jul-2029	1.966.687	0,60	1.400.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3.875% 17-Jun-2029	1.529.500	0,47
890.000	Ecolab Inc 2.625% 08-Jul-2025	963.872	0,29	1.445.000	Ziggo BV 'REGS' 2.875% 15-Jan-2030	1.443.931	0,44
5.422.886	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	5.801.675	1,77	<b>Rupia india - 3.086.932</b> <b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
750.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1.000% 29-May-2026	773.831	0,24	252.960.000	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	3.086.932	0,94
445.000	Graphic Packaging International LLC 'REGS' 2.625% 01-Feb-2029	454.999	0,14	<b>Rupia indonesia - 4.819.858</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 3.141.286)</b>			
382.000	H&M Finance BV 'EMTN' 0.250% 25-Aug-2029	370.676	0,11	20.155.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6.450% 13-Dec-2022	1.272.066	0,39
2.219.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2.625% 01-Feb-2027	2.099.951	0,64	54.061.000.000	Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	3.547.792	1,08
1.200.000	Infinion Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.875% 01-Jan-2025	1.248.300	0,38	<b>Yen japonés - 6.401.776</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 14.344.499)</b>			
1.100.000	Infinion Technologies AG FRN (Perpetual) 3.625% 01-Jan-2028	1.202.245	0,37	379.800.000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	2.916.271	0,89
1.273.000	IQVIA Inc 'REGS' 2.875% 15-Jun-2028	1.311.063	0,40	267.750.000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	2.058.471	0,63
1.263.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4.250% 01-Mar-2026	1.223.973	0,37	179.622.324	Japanese Government CPI Linked Bond 0.100% 10-Mar-2028	1.427.034	0,43
1.100.000	Linde Finance BV 0.250% 19-May-2027	1.105.456	0,34	<b>Ringit malasio - 3.276.698</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 3.950.587)</b>			
970.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 4.875% 13-Jan-2023	1.023.291	0,31	15.570.000	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3.276.698	1,00
<b>Nuevo peso mexicano - 5.322.496</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 3.878.558)</b>				<b>Nuevo peso mexicano - 5.322.496</b> <b>(31 de diciembre de 2020: 3.878.558)</b>			
				52.900.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	2.313.184	0,70

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Nuevo peso mexicano cont.</b>			
65.750.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3.009.312	0,92
<b>Dólar neozelandés - 8.464.480</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.133.593)</b>		<b>8.464.480</b>	<b>2,57</b>
2.480.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3.360% 12-Jun-2025	1.536.227	0,47
4.490.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3.000% 20-Sep-2030	3.793.030	1,15
2.620.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2.250% 15-Apr-2024	1.582.491	0,48
2.460.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5.500% 15-Apr-2023	1.552.732	0,47
<b>Corona noruega - 4.182.119</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.481.349)</b>		<b>4.182.119</b>	<b>1,27</b>
32.520.000	European Investment Bank 'EMTN' 1.500% 12-May-2022	3.262.608	0,99
9.000.000	SpareBank 1 Boligkreditt AS 5.000% 15-Jul-2022	919.511	0,28
<b>Libra esterlina - 40.858.584</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 29.668.149)</b>		<b>40.858.584</b>	<b>12,43</b>
116.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1.625% 10-Aug-2025	139.623	0,04
1.463.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	1.681.152	0,51
565.000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 2.625% 18-Jan-2029	717.834	0,22
740.000	Close Brothers Finance Plc 'EMTN' 2.750% 19-Oct-2026	934.308	0,28
2.213.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1.000% 21-Sep-2025	2.586.527	0,79
1.800.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6.875% 18-Sep-2024	2.341.606	0,71
525.000	CPUK Finance Ltd 6.500% 28-Aug-2026	650.846	0,20
1.292.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4.875% 28-Aug-2025	1.544.046	0,47
1.624.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5.500% 15-Jun-2027	1.928.236	0,59
1.135.000	European Investment Bank 'EMTN' 0.750% 15-Nov-2024	1.341.067	0,41
1.271.503	Gwynnt y Mor OFTO Plc 2.778% 17-Feb-2034	1.572.935	0,48
1.495.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	1.668.992	0,51
990.000	Informa Plc 'EMTN' 3.125% 05-Jul-2026	1.227.080	0,37
2.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 0.500% 24-Jul-2023	2.726.946	0,83
1.400.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	1.747.557	0,53
1.340.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5.125% 27-Dec-2024	1.652.815	0,50
517.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.500% 20-Jan-2041	566.167	0,17
370.000	National Express Group Plc 2.375% 20-Nov-2028	446.657	0,14
800.000	National Express Group Plc 'EMTN' 2.500% 11-Nov-2023	972.477	0,30
1.282.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4.250% 26-Nov-2025	1.560.150	0,47
1.920.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5.875% 20-Dec-2024	2.471.745	0,75
1.700.000	Ocado Group Plc 'REGS' 3.875% 08-Oct-2026	1.978.084	0,60
542.000	Orsted AS 'EMTN' 4.875% 12-Jan-2032	832.565	0,25
262.000	Orsted AS FRN 2.500% 18-Feb-3021	305.391	0,09
268.000	Travis Perkins Plc 3.750% 17-Feb-2026	330.488	0,10
316.000	Tritax Big Box REIT Plc 1.500% 27-Nov-2033	357.619	0,11
1.259.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	1.502.218	0,46
883.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	1.034.920	0,31
630.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	749.740	0,23
1.317.000	Vodafone Group Plc FRN 4.875% 03-Oct-2078	1.661.906	0,51
1.355.000	Yorkshire Building Society FRN 0.739% 19-Nov-2023	1.626.887	0,50
<b>Corona sueca - 2.207.625</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.297.555)</b>		<b>2.207.625</b>	<b>0,67</b>
22.000.000	Stadshypotek AB 1.500% 01-Mar-2024	2.207.625	0,67

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Dólar estadounidense - 96.676.356</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 94.554.933)</b>		<b>96.676.356</b>	<b>29,42</b>
568.000	Apple Inc 1.125% 11-May-2025	500.643	0,15
1.872.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4.000% 01-Sep-2029	1.645.800	0,50
3.780.000	Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	3.468.185	1,06
1.020.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4.500% 20-Mar-2028	829.094	0,25
920.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.750% 01-Mar-2030	846.784	0,26
1.282.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.500% 01-May-2026	1.165.149	0,35
2.920.000	Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	2.628.734	0,80
1.827.000	CommScope Inc '144A' 6.000% 01-Mar-2026	1.664.767	0,51
1.400.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.250% 12-Sep-2025	1.359.404	0,41
1.000.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7.500% 11-Dec-2023	956.427	0,29
1.140.000	DNB Boligkreditt AS 'REGS' 2.500% 28-Mar-2022	1.012.320	0,31
1.850.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	1.665.563	0,51
770.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.450% 30-Apr-2044	805.716	0,24
1.427.000	Drax Finco Plc 'REGS' 6.625% 01-Nov-2025	1.301.414	0,40
81.087	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0.000% 31-Jul-2030	40.477	0,01
283.750	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0.500% 31-Jul-2040	146.814	0,04
619.125	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.000% 31-Jul-2035	360.338	0,11
1.440.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 2.750% 07-Mar-2023	1.305.018	0,40
3.300.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	2.919.370	0,89
1.640.000	Guatemala Government Bond 'REGS' 4.875% 13-Feb-2028	1.562.712	0,48
2.290.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0.950% 14-May-2023	2.027.490	0,62
904.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	791.700	0,24
1.760.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 8.000% 18-Sep-2027	1.652.551	0,50
3.020.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.875% 15-Jan-2024	2.927.066	0,89
3.252.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	2.874.966	0,87
2.070.000	International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 15-Jan-2025	1.860.337	0,57
2.790.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.440% 17-Jun-2024	2.482.448	0,76
3.350.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	2.993.273	0,91
2.248.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	1.957.667	0,60
1.476.000	Iron Mountain Inc '144A' 4.500% 15-Feb-2031	1.320.360	0,40
2.500.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2.083% 22-Apr-2026	2.240.886	0,68
2.346.000	Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2.145.196	0,65
316.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15-Jul-2029	283.726	0,09
2.195.000	Lumen Technologies Inc 5.800% 15-Mar-2022	1.956.300	0,59
1.785.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.500% 15-Apr-2024	1.593.575	0,48
1.643.000	Mexico Government International Bond 4.500% 22-Apr-2029	1.617.734	0,49
1.452.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4.500% 27-Apr-2031	1.294.433	0,39
1.880.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 3.500% 07-Jul-2027	1.567.472	0,48
636.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8.750% 09-Mar-2024	620.940	0,19
1.891.000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 01-Apr-2029	1.665.703	0,51
2.022.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 6.000% 29-Dec-2025	1.959.420	0,60
350.000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual) 8.000% 10-Aug-2025	360.010	0,11



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	
<b>Renta fija cont.</b>				
<b>Dólar estadounidense cont.</b>				
2.653.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	2.401.962	0,73	
2.420.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7.875% 18-Dec-2023	2.327.847	0,71	
1.270.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	1.684.970	0,51	
1.405.000	Sprint Corp 7.875% 15-Sep-2023	1.369.920	0,42	
2.390.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30-May-2024	2.222.360	0,68	
1.466.000	T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	1.322.372	0,40	
2.480.000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5.000% 31-Jan-2023	2.197.183	0,67	
640.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8.000% 03-Jun-2024	619.505	0,19	
5.630.000	United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	4.975.322	1,51	
3.518.063	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	3.494.398	1,06	
3.695.890	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	3.416.438	1,04	
1.412.000	Verizon Communications Inc FRN 0.840% 20-Mar-2026	1.263.466	0,38	
226.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4.800% 19-Nov-2024	216.531	0,07	
950.000	Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	1.015.619	0,31	
1.888.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	1.653.911	0,50	
1.420.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7.750% 15-Aug-2028	1.332.342	0,41	
865.000	Ziggo BV '144A' 5.500% 15-Jan-2027	784.228	0,24	
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>303.027.065</b>	<b>92,21</b>	
<b>Opciones de futuros - 167.604 (31 de diciembre de 2020: 28.720)</b>				
324	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 18-Feb-2022 132.000	84.982	0,03	
133	U.S. Treasury Bond Future Call 18-Feb-2022 164.000	82.622	0,02	
<b>Total opciones de futuros</b>		<b>167.604</b>	<b>0,05</b>	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 311.972 (31 de diciembre de 2020: (5.487))</b>				
(78)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(11.466.780)	138.331	0,04
(41)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(7.026.170)	102.438	0,03
(124)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(23.896.709)	21.596	0,01
(29)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4.312.881)	49.607	0,01
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>311.972</b>	<b>0,09</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.546.746 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 4.971.038)				
			1.546.746	0,47
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>305.053.387</b>	<b>92,82</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (4.219.461) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.744.706))				
			(4.219.461)	(1,28)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(4.219.461)</b>	<b>(1,28)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>27.788.917</b>	<b>8,46</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>328.622.843</b>	<b>100,00</b>

La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,87
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,14
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,46
Otro activo circulante	8,53
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

La contraparte de las opciones de futuros es UBS AG.

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>						
Euro	Dólar australiano	6.472.286	10.084.028	18-feb-22	State Street Bank	18.045
Euro	Dólar canadiense	3.424.209	4.920.000	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	14.746
Euro	Dólar canadiense	18.357.226	26.487.301	18-feb-22	State Street Bank	2.046
Euro	Dólar neozelandés	15.126.156	24.763.543	18-feb-22	Barclays Bank PLC	202.805
Euro	Corona noruega	4.220.475	41.944.042	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	28.473
Euro	Rand sudafricano	343.335	6.220.000	18-feb-22	HSBC Bank plc	1.270
Euro	Rand sudafricano	4.710.936	84.303.810	18-feb-22	Barclays Bank PLC	74.708
Euro	Corona sueca	7.247.909	71.957.139	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	235.485
Euro	Dólar estadounidense	4.352.590	4.890.000	18-feb-22	State Street Bank	36.114
Euro	Dólar estadounidense	208.656	236.000	18-feb-22	State Street Bank	335
Euro	Dólar estadounidense	1.225.706	1.385.763	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	2.473
Forinto húngaro	Euro	122.078.917	327.875	18-feb-22	HSBC Bank plc	500
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	6.313.830	1.493.055	18-feb-22	State Street Bank	19.818
Peso mexicano	Euro	4.898.075	203.413	18-feb-22	UBS AG	6.464
Dólar neozelandés	Euro	8.064.183	4.833.544	18-feb-22	State Street Bank	26.207
Esloti polaco	Euro	15.560.000	3.320.801	18-feb-22	State Street Bank	52.341
Libra esterlina	Euro	222.779	261.221	18-feb-22	State Street Bank	3.741
Libra esterlina	Euro	534.124	630.761	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	4.500
Libra esterlina	Euro	393.302	467.306	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	468
Libra esterlina	Euro	8.362.861	9.929.111	18-feb-22	State Street Bank	17.270
Libra esterlina	Euro	834.691	989.744	18-feb-22	State Street Bank	2.997
Libra esterlina	Euro	643.969	755.064	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	10.842
Dólar estadounidense	Peso colombiano	1.807.692	7.080.547.701	18-feb-22	State Street Bank	68.045
Dólar estadounidense	Euro	4.318.333	3.793.777	18-feb-22	State Street Bank	18.080
Dólar estadounidense	Euro	2.393.532	2.102.217	18-feb-22	State Street Bank	10.590
Dólar estadounidense	Euro	1.984.659	1.750.476	18-feb-22	State Street Bank	1.413
Dólar estadounidense	Euro	587.392	517.825	18-feb-22	Barclays Bank PLC	675
Dólar estadounidense	Won surcoreano	3.431.089	4.063.370.000	18-feb-22	State Street Bank	13.027
Dólar estadounidense	Peso filipino	5.547.252	281.456.457	18-feb-22	State Street Bank	73.891
					<b>EUR</b>	<b>947.369</b>
Euro	Dólar australiano	7.710.647	12.090.641	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(27.918)
Euro	Corona checa	8.107.030	207.270.404	18-feb-22	HSBC Bank plc	(187.567)
Euro	Yen japonés	6.329.323	832.556.567	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(56.784)
Euro	Peso mexicano	1.495.814	36.231.454	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(56.662)
Euro	Libra esterlina	58.022.474	49.943.135	18-feb-22	State Street Bank	(1.377.465)
Euro	Dólar estadounidense	3.357.100	3.803.539	18-feb-22	State Street Bank	(341)
Euro	Dólar estadounidense	4.944.652	5.628.987	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(24.139)
Euro	Dólar estadounidense	3.073.024	3.490.000	18-feb-22	State Street Bank	(7.651)
Euro	Dólar estadounidense	4.749.112	5.381.147	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(908)
Euro	Dólar estadounidense	774.615	882.763	18-feb-22	State Street Bank	(4.613)
Euro	Dólar estadounidense	93.019.023	107.534.828	18-feb-22	State Street Bank	(1.903.582)
Euro	Dólar estadounidense	979.120	1.136.132	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(23.761)
Forinto húngaro	Euro	1.710.680.774	4.721.248	18-feb-22	HSBC Bank plc	(119.769)
Yen japonés	Dólar estadounidense	634.781.063	5.630.656	18-feb-22	State Street Bank	(101.191)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	4.063.372.000	3.420.059	18-feb-22	State Street Bank	(3.289)
Dólar neozelandés	Euro	10.816.119	6.655.152	18-feb-22	State Street Bank	(136.991)
Corona sueca	Euro	48.945.823	4.835.609	18-feb-22	HSBC Bank plc	(65.702)
Dólar estadounidense	Euro	559.853	496.698	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(2.507)
Dólar estadounidense	Rupia india	3.571.103	268.064.824	18-feb-22	State Street Bank	(15.039)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	4.872.941	70.296.560.000	18-feb-22	State Street Bank	(50.152)
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	735.759	10.646.429.000	18-feb-22	State Street Bank	(9.581)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund cont.</b>						
Dólar estadounidense	Ringgit malasio	5.226.681	21.910.247	18-feb-22	State Street Bank	(28.622)
					<b>EUR</b>	<b>(4.204.234)</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Euro	3.025	2.915	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	12
Franco suizo	Euro	4.150	3.994	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Franco suizo	Euro	5.749	5.508	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	56
Franco suizo	Euro	13.464.366	12.889.896	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	140.299
Franco suizo	Euro	60.592	58.175	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	464
					<b>EUR</b>	<b>140.853</b>
					<b>CHF</b>	<b>145.555</b>
Euro	Franco suizo	2.915	3.025	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Franco suizo	3.763	3.927	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(38)
Euro	Franco suizo	1.420	1.478	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Franco suizo	13.530	14.100	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(115)
					<b>EUR</b>	<b>(176)</b>
					<b>CHF</b>	<b>(182)</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Euro	720.262	689.532	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.505
					<b>EUR</b>	<b>7.505</b>
					<b>CHF</b>	<b>7.756</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)</b>						
Franco suizo	Euro	1.950	1.879	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	8
Franco suizo	Euro	687	663	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Franco suizo	Euro	403	388	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Franco suizo	Euro	1.673	1.612	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7
Franco suizo	Euro	446	429	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Franco suizo	Euro	4.974	4.766	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	48
Franco suizo	Euro	41.155.284	39.399.354	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	428.841
Franco suizo	Euro	49.060	47.098	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	380
Franco suizo	Euro	10.087	9.674	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	88
Franco suizo	Euro	1.552	1.492	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	10
Franco suizo	Euro	20.211	19.419	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	140
Franco suizo	Euro	366	350	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Franco suizo	Euro	36.279	34.832	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	278
Franco suizo	Euro	6.987	6.716	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	46
Franco suizo	Euro	17.541	16.834	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	141
Franco suizo	Euro	90.274	86.629	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	734
					<b>EUR</b>	<b>430.730</b>
					<b>CHF</b>	<b>445.107</b>
Euro	Franco suizo	1.612	1.673	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta) cont.</b>							
Euro	Franco suizo	388	403	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Euro	Franco suizo	663	687	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)	
Euro	Franco suizo	1.878	1.950	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Euro	Franco suizo	1.424	1.480	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(8)	
Euro	Franco suizo	13.490	14.080	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(136)	
Euro	Franco suizo	795	828	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Euro	Franco suizo	1.540	1.606	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14)	
Euro	Franco suizo	19.064	19.838	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(134)	
Euro	Franco suizo	1.768	1.840	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(13)	
Euro	Franco suizo	2.906	3.024	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)	
Euro	Franco suizo	49.366	51.595	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(565)	
Euro	Franco suizo	25.523	26.584	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(203)	
Euro	Franco suizo	46.584	48.464	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(318)	
Euro	Franco suizo	4.896	5.102	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(41)	
Euro	Franco suizo	3.569	3.719	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(30)	
						<b>EUR</b>	<b>(1.508)</b>
						<b>CHF</b>	<b>(1.558)</b>

<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)</b>							
Libra esterlina	Euro	516.335	603.292	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	11.324	
						<b>EUR</b>	<b>11.324</b>
						<b>GBP</b>	<b>9.511</b>

<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)</b>							
Euro	Libra esterlina	40	34	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Euro	34	40	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-	
Libra esterlina	Euro	396.179	462.901	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	8.689	
Libra esterlina	Euro	200	234	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4	
						<b>EUR</b>	<b>8.693</b>
						<b>GBP</b>	<b>7.301</b>

<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)</b>						
Euro	Dólar estadounidense	29.687	33.558	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Dólar estadounidense	249	282	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	3.889	4.397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Euro	Dólar estadounidense	7.072	7.998	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7
Euro	Dólar estadounidense	79.402	89.659	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	204
Euro	Dólar estadounidense	1.684	1.904	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	43	49	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	282	249	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	569	502	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	1.463	1.291	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	391	346	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	20.842	18.397	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente	
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta) cont.</b>							
Dólar estadounidense	Euro	1.155	1.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1	
						<b>EUR</b>	<b>272</b>
						<b>USD</b>	<b>308</b>
Dólar estadounidense	Euro	4.397	3.890	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)	
Euro	Dólar estadounidense	1.042	1.180	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)	
Dólar estadounidense	Euro	33.558	29.683	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(41)	
Dólar estadounidense	Euro	2.938	2.602	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(7)	
Dólar estadounidense	Euro	2.742	2.431	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(9)	
Dólar estadounidense	Euro	5.597	4.949	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)	
Dólar estadounidense	Euro	969	859	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)	
Dólar estadounidense	Euro	13.566	12.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(36)	
Dólar estadounidense	Euro	6.414	5.685	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(20)	
Dólar estadounidense	Euro	6.168.172	5.460.520	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(12.002)	
						<b>EUR</b>	<b>(12.130)</b>
						<b>USD</b>	<b>(13.729)</b>

<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, Clase de acciones USD Z (Inc) (Cubierta)</b>							
Dólar estadounidense	Euro	726.108	642.804	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.413)	
						<b>EUR</b>	<b>(1.413)</b>
						<b>USD</b>	<b>(1.599)</b>

# BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Organismos de inversión colectiva</b>			
<b>Guernsey - 256.829</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
72.541	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	89.392	0,12
124.452	Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	167.437	0,21
<b>Irlanda - 357.694</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
4.062	DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	357.694	0,46
<b>Jersey - 1.638.289</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
31.606	Wisdomtree Carbon	866.953	1,11
22.260	WisdomTree Copper - ETF	771.336	0,98
<b>Reino Unido - 827.999</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 474.230)</b>			
150.703	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	153.717	0,19
185.427	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	287.556	0,37
456.429	US Solar Fund Plc/Fund	386.726	0,49
<b>Total inversiones en organismos de inversión colectiva</b>		<b>3.080.811</b>	<b>3,93</b>
<b>Renta fija</b>			
<b>Islas Caimán - 181.075</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 173.921)</b>			
200.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.750% 07-Sep-2027	181.075	0,23
<b>Francia - 199.086</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 99.239)</b>			
200.000	Loxam SAS 'REGS' 2.875% 15-Apr-2026	199.086	0,25
<b>Irlanda - 569.989</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 438.760)</b>			
200.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5.250% 09-Oct-2024	212.034	0,27
300.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4.875% 15-Jul-2028	357.955	0,46
<b>Luxemburgo - 208.972</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 212.086)</b>			
200.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5.750% 31-Oct-2026	208.972	0,27
<b>España - 425.706</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 215.574)</b>			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6.000% 29-Mar-2024	215.696	0,27
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5.250% 29-Sep-2023	210.010	0,27
<b>Reino Unido - 701.771</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 765.579)</b>			
300.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4.625% 15-Mar-2025	334.915	0,43
200.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6.750% 05-Dec-2024	249.651	0,32
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.000% 31-Jan-2029	117.205	0,15
<b>EE. UU. - 41.129</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 105.433)</b>			
31.000	Sprint Capital Corp 8.750% 15-Mar-2032	41.129	0,05
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>2.327.728</b>	<b>2,97</b>
<b>Renta variable</b>			
<b>Bermudas - 137.998</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.248	Credicorp Ltd	137.998	0,18

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Islas Caimán - 804.697</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.192.566)</b>			
15.030	Alibaba Group Holding Ltd	202.380	0,26
8.020	Tencent Holdings Ltd	414.967	0,53
30.934	Tencent Music Entertainment Group ADR	187.350	0,24
<b>China - 1.490.124</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 674.348)</b>			
91.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	408.010	0,52
31.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	370.414	0,47
23.100	Sungrow Power Supply Co Ltd	466.904	0,60
6.900	Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd	244.796	0,31
<b>Chipre - 515.030</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
11.246	HeadHunter Group Plc ADR	515.030	0,66
<b>Dinamarca - 870.000</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 420.125)</b>			
1.077	Chr Hansen Holding A/S	74.640	0,10
4.541	Novozymes A/S	329.239	0,42
4.149	Orsted AS '144A'	466.121	0,59
<b>Finlandia - 301.801</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
6.970	Neste Oyj	301.801	0,38
<b>Francia - 2.343.317</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.276.277)</b>			
24.042	Bureau Veritas SA	700.704	0,89
3.696	Legrand SA	379.302	0,49
1.631	L'oreal SA	683.511	0,87
800	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	579.800	0,74
<b>Alemania - 1.615.206</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 410.737)</b>			
8.084	Continental AG	753.025	0,96
4.859	Volkswagen AG - Preference	862.181	1,10
<b>Hong Kong - 1.065.040</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 695.802)</b>			
76.200	AIA Group Ltd	678.772	0,87
49.700	Link REIT (Units) (REIT)	386.268	0,49
<b>Hungría - 99.207</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
2.207	OTP Bank Nyrt	99.207	0,13
<b>India - 711.563</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 341.511)</b>			
12.447	HDFC Bank Ltd ADR	711.563	0,91
<b>Indonesia - 125.927</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
277.800	Bank Central Asia Tbk PT	125.927	0,16
<b>Irlanda - 3.499.984</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.588.135)</b>			
1.659	Accenture Plc - Class A	606.751	0,77
173	Kerry Group Plc	19.730	0,02
4.943	Linde Plc	1.503.906	1,92
9.690	Medtronic Plc	894.603	1,14
2.677	Trane Technologies Plc	474.994	0,61
<b>Japón - 2.262.105</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 822.611)</b>			
6.400	Advantest Corp	535.385	0,68
3.900	Ebara Corp	191.261	0,24
8.300	Sony Group Corp	922.851	1,18
48.100	Topcon Corp	612.608	0,78

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>Jersey - 390.172</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 177.863)</b>		<b>390.172</b>	<b>0,50</b>
2.503	Ferguson Plc	390.172	0,50
<b>Países Bajos - 1.304.677</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 275.888)</b>		<b>1.304.677</b>	<b>1,66</b>
1.347	ASML Holding NV	954.552	1,22
14.108	Universal Music Group NV	350.125	0,44
<b>Noruega - 286.471</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>		<b>286.471</b>	<b>0,36</b>
4.534	TOMRA Systems ASA	286.471	0,36
<b>República de Corea - 532.005</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 306.391)</b>		<b>532.005</b>	<b>0,68</b>
1.092	Samsung SDI Co Ltd	532.005	0,68
<b>Sudáfrica - 69.404</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 186.087)</b>		<b>69.404</b>	<b>0,09</b>
506	Naspers Ltd	69.404	0,09
<b>Suiza - 3.626.931</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.598.984)</b>		<b>3.626.931</b>	<b>4,63</b>
9.479	Alcon Inc	740.705	0,95
3.186	Chubb Ltd	543.648	0,69
595	Lonza Group AG	438.572	0,56
6.062	Nestle SA	747.763	0,95
8.147	TE Connectivity Ltd	1.156.243	1,48
<b>Taiwán - 637.875</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 414.313)</b>		<b>637.875</b>	<b>0,81</b>
55.000	Elite Material Co Ltd	489.144	0,62
3.000	Voltronic Power Technology Corp	148.731	0,19
<b>Reino Unido - 11.898.698</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.387.454)</b>		<b>11.898.698</b>	<b>15,18</b>
19.799	3i Group Plc	342.929	0,44
28.539	Ascential Plc	137.173	0,17
7.646	ASOS Plc	218.529	0,28
11.060	AstraZeneca Plc	1.134.772	1,45
136.036	Atrato Onsite Energy Plc	177.354	0,23
85.265	Barratt Developments Plc	758.339	0,97
19.824	Bodycote Plc	205.167	0,26
439.288	Harmony Energy Income Trust Plc	520.409	0,66
239.323	Hays Plc	419.292	0,53
391.350	Home Reit Plc (REIT)	599.908	0,77
13.673	IMI Plc	283.911	0,36
336.687	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	477.832	0,61
54.812	Informa Plc	334.915	0,43
194.840	National Express Group Plc	594.100	0,76
22.284	National Grid Plc	282.722	0,36
284.580	Pantheon Infrastructure Plc	355.767	0,45
16.783	Persimmon Plc	571.789	0,73
54.771	Prudential Plc	827.858	1,06
29.897	Relx Plc	851.616	1,09
150.711	Schroder Bsc Social Impact Trust Plc	187.514	0,24
59.552	Shaftesbury Plc (REIT)	434.639	0,55
199.464	Taylor Wimpey Plc	416.549	0,53
23.764	Travis Perkins Plc	445.062	0,57
12.848	Unilever Plc	601.608	0,77
160.450	Urban Logistics REIT Plc (REIT)	355.324	0,45
229.117	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	291.068	0,37
25.679	Wickes Group Plc	72.552	0,09
<b>EE. UU. - 15.760.326</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.291.191)</b>		<b>15.760.326</b>	<b>20,10</b>
5.703	Abbott Laboratories	710.475	0,91
443	Alphabet Inc - Class A	1.144.516	1,46
226	Amazon.com Inc	673.671	0,86
622	American Tower Corp (REIT)	160.016	0,20
16.004	Brixmor Property Group Inc (REIT)	357.946	0,46
6.514	CME Group Inc	1.315.720	1,68

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta variable cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
2.770	Comerica Inc	212.978	0,27
3.714	Ecolab Inc	767.984	0,98
10.251	Elanco Animal Health Inc	259.886	0,33
930	Eli Lilly & Co	227.868	0,29
3.789	Eversource Energy	305.085	0,39
2.560	Fidelity National Information Services Inc	248.807	0,32
14.320	First Horizon Corp	207.174	0,26
1.993	Hubbell Inc - Class B	365.144	0,47
739	IDEXX Laboratories Inc	431.984	0,55
8.822	JPMorgan Chase & Co	1.234.893	1,57
10.268	KeyCorp	210.422	0,27
17.070	Laureate Education Inc - Class A	182.486	0,23
1.815	Mastercard Inc	579.113	0,74
3.417	Microsoft Corp	1.024.466	1,31
6.501	Morgan Stanley	567.448	0,72
5.591	NIKE Inc	827.424	1,05
2.930	Norfolk Southern Corp	763.001	0,97
11.368	Otis Worldwide Corp	867.628	1,11
1.798	salesforce.com Inc	405.572	0,52
1.283	Sherwin-Williams Co/The	397.199	0,51
1.479	Thermo Fisher Scientific Inc	869.870	1,11
2.039	Zoetis Inc	441.550	0,56
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>50.348.558</b>	<b>64,22</b>
<b>Instrumentos de inversión en renta variable</b>			
<b>Guernsey - 2.469.415</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.356.101)</b>		<b>2.469.415</b>	<b>3,15</b>
442.654	Hipnosis Songs Fund Ltd/The Fund	660.371	0,84
310.388	International Public Partnerships Ltd	627.132	0,80
171.119	JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	214.535	0,27
605.891	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	967.377	1,24
<b>Luxemburgo - 350.668</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 176.730)</b>		<b>350.668</b>	<b>0,45</b>
167.535	BBGI Global Infrastructure SA	350.668	0,45
<b>Reino Unido - 2.598.672</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.098.050)</b>		<b>2.598.672</b>	<b>3,31</b>
642.240	BioPharma Credit Plc/The Fund	549.835	0,70
894.933	Greencoat UK Wind Plc/Funds	1.498.125	1,91
394.493	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	550.712	0,70
<b>Total inversiones en instrumentos de inversión en renta variable</b>		<b>5.418.755</b>	<b>6,91</b>
<b>Warrants</b>			
<b>Luxemburgo - 1.002.608</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
7.238	Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	1.002.608	1,28
<b>Reino Unido - 2.765.737</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.031.439)</b>			
15.177	Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	1.401.345	1,79
15.177	Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	1.364.392	1,74
<b>Total inversiones en warrants</b>		<b>3.768.345</b>	<b>4,81</b>
<b>Opciones sobre índices - 618.875</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 196.328)</b>			
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,450.000	96.214	0,12
18	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,500.000	423.501	0,54
185	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,950.000	99.160	0,13
<b>Total opciones de índices</b>		<b>618.875</b>	<b>0,79</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 25.814</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.603)</b>				
7	Nikkei 225 Index Long Futures Contracts Exp Mar-2022	1,546,141	25,814	0,03

**Total contratos de futuros abiertos 25.814 0,03**

Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 53.265 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 678.689) 53.265 0,07

**Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados 65.642.151 83,73**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Opciones sobre índices - (431.344)</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: (91.148))</b>			
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Mar-2022 4,250,000	(61.386)	(0,08)
(18)	CBOE S&P 500 Index Put 17-Nov-2022 4,200,000	(307,058)	(0,39)
(185)	EURO STOXX 50 Index Put 18-Mar-2022 3,750,000	(62.900)	(0,08)

**Total opciones de índices (431.344) (0,55)**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos -</b>				
<b>(53.523)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>				
(13)	E-mini S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(2.740.612)	(53.523)	(0,07)

**Total contratos de futuros abiertos (53.523) (0,07)**

Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (993.467) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (204.318)) (993.467) (1,27)

**Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (1.478.334) (1,89)**

**Activo circulante neto 14.232.986 18,16**

**Total activo neto 78.396.803 100,00**

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.  
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

**Análisis de la cartera % de los activos totales**

Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	81,22
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,81
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,07
Otro activo circulante	17,90
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Contratos a plazo sobre divisas**

**BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund**

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
Euro	Libra esterlina	300.216	252.194	14-ene-22	UBS AG	18
Euro	Libra esterlina	6.423	5.395	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	1
Rupia india	Dólar estadounidense	79.469.294	1.055.986	14-ene-22	State Street Bank	10,463
Libra esterlina	Euro	404.774	475.023	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	6,798
Libra esterlina	Euro	87.971	103.354	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	1,361
Euro	Yen japonés	37.891	4.867.500	18-feb-22	State Street Bank	555
Euro	Yen japonés	9.860	1.265.985	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	149
Euro	Yen japonés	552.994	71.428.046	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	5,106
Euro	Dólar estadounidense	1.787.1	20.193	18-feb-22	State Street Bank	47
Euro	Dólar estadounidense	102.863	116.315	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	190
Dólar de Hong Kong	Euro	960.613	108.612	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	131
Franco suizo	Euro	34.559	33.007	18-feb-22	State Street Bank	445
Franco suizo	Euro	81.756	77.928	18-feb-22	State Street Bank	1,207
Franco suizo	Euro	53.375	50.931	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	733
Franco suizo	Euro	87.596	83.649	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	1,139
Franco suizo	Euro	158.133	151.074	18-feb-22	State Street Bank	1,990
Franco suizo	Euro	58.405	55.470	18-feb-22	State Street Bank	1,063
Franco suizo	Euro	105.424	100.027	18-feb-22	State Street Bank	2,018
Franco suizo	Euro	59.156	56.187	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	1,073
Franco suizo	Euro	51.301	48.599	18-feb-22	State Street Bank	1,057
Franco suizo	Euro	70.671	67.036	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	1,369
Franco suizo	Euro	60.536	57.369	18-feb-22	State Street Bank	1,226
Franco suizo	Euro	59.912	56.844	18-feb-22	State Street Bank	1,348
Franco suizo	Euro	60.372	57.063	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	1,374
Franco suizo	Euro	125.650	119.587	18-feb-22	State Street Bank	2,036
Franco suizo	Euro	103.485	99.057	18-feb-22	State Street Bank	1,111
Dólar estadounidense	Euro	332.063	291.176	18-feb-22	State Street Bank	1,941

**EUR 45,949**

Euro	Libra esterlina	139.845	119.073	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(1,893)
Euro	Libra esterlina	297.864	254.166	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(4,681)
Euro	Libra esterlina	87.908	74.743	14-ene-22	State Street Bank	(1,062)
Euro	Libra esterlina	227.670	193.887	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(3,123)
Euro	Libra esterlina	14.253	12.113	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(165)
Euro	Libra esterlina	13.280	11.301	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(172)
Euro	Libra esterlina	7.223	6.143	14-ene-22	Barclays Bank PLC	(89)
Euro	Libra esterlina	14.658.225	12.510.429	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(233.503)
Euro	Libra esterlina	57.857	48.621	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(18)
Euro	Libra esterlina	79.432	66.787	14-ene-22	State Street Bank	(67)
Euro	Libra esterlina	12.243	10.315	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(36)
Euro	Libra esterlina	16.443	13.930	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(138)
Euro	Libra esterlina	45.531	38.601	14-ene-22	Canadian Imperial Bank	(418)
Euro	Libra esterlina	56.796	48.361	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(770)
Euro	Libra esterlina	315.948	269.390	14-ene-22	State Street Bank	(4,719)
Euro	Libra esterlina	34.761	29.307	14-ene-22	State Street Bank	(124)
Euro	Libra esterlina	495.240	424.827	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(10,451)
Corona sueca	Euro	9.925.008	978.654	14-ene-22	Royal Bank of Scotland	(11,023)
Dólar estadounidense	Rupia india	209.729	15.963.334	14-ene-22	State Street Bank	(4,214)
Dólar estadounidense	Rupia india	839.904	63.505.960	14-ene-22	State Street Bank	(11,861)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	1.283.366	950.647	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1,7738)
Euro	Dólar de Hong Kong	2.223.662	20.069.646	18-feb-22	Citigroup Global Markets Limited	(48,257)
Euro	Yen japonés	2.101.138	275.910.236	18-feb-22	State Street Bank	(15,225)
Euro	Franco suizo	169.064	175.906	18-feb-22	State Street Bank	(1,202)
Euro	Franco suizo	130.974	136.163	18-feb-22	State Street Bank	(823)
Euro	Franco suizo	2.503.560	2.648.819	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(60,342)
Euro	Dólar estadounidense	164.455	187.214	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(802)
Euro	Dólar estadounidense	6.727	7.650	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(26)
Euro	Dólar estadounidense	25.210	28.574	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(13)

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund cont.</b>						
Euro	Dólar estadounidense	153.548	174.610	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(584)
Euro	Dólar estadounidense	79.344	91.054	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(1.031)
Euro	Dólar estadounidense	150.788	172.963	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(1.889)
Euro	Dólar estadounidense	15.753	18.080	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(207)
Euro	Dólar estadounidense	21.162	24.555	18-feb-22	State Street Bank	(514)
Euro	Dólar estadounidense	20.798.968	24.145.418	18-feb-22	Barclays Bank PLC	(514.555)
Euro	Dólar estadounidense	45.367	51.438	18-feb-22	UBS AG	(39)
Dólar de Hong Kong	Euro	165.413	18.728	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(3)
Dólar de Hong Kong	Euro	238.322	26.989	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(10)
Dólar de Hong Kong	Euro	262.226	29.812	18-feb-22	Royal Bank of Scotland	(127)
Dólar de Hong Kong	Euro	583.896	66.181	18-feb-22	Canadian Imperial Bank	(83)
Forinto húngaro	Euro	507.885.652	1.402.120	18-feb-22	State Street Bank	(35.982)
Yen japonés	Euro	15.686.208	122.412	18-feb-22	State Street Bank	(2.091)
						<b>EUR (990.070)</b>

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	2.432	2.890	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	5
Libra esterlina	Euro	1.759	2.084	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
Libra esterlina	Euro	312.568	365.209	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.855
Libra esterlina	Euro	2.233	2.630	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	28
						<b>EUR 6.897</b>
						<b>GBP 5.793</b>
Euro	Libra esterlina	4.178	3.572	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(74)
Euro	Libra esterlina	3.116	2.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(46)
						<b>EUR (120)</b>
						<b>GBP (101)</b>

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones Sterling W (Inc) (Cubierta)

Libra esterlina	Euro	103	123	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	75	89	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Libra esterlina	Euro	13.278	15.514	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	291
Libra esterlina	Euro	95	112	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
						<b>EUR 292</b>
						<b>GBP 245</b>
Euro	Libra esterlina	177	152	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Libra esterlina	132	113	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2)
						<b>EUR (5)</b>
						<b>GBP (4)</b>

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	15.274	17.268	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	21
Euro	Dólar estadounidense	11.818	13.331	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	42
Dólar estadounidense	Euro	12.419	10.951	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	19

Contratos a plazo sobre divisas cont.

Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/(pérdida) latente
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD E (Acc) (Cubierta) cont.</b>						
Dólar estadounidense	Euro	11.530	10.176	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	9
						<b>EUR 91</b>
						<b>USD 103</b>
Dólar estadounidense	Euro	9.003	7.956	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3)
Dólar estadounidense	Euro	1.579.650	1.398.422	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(3.074)
						<b>EUR (3.077)</b>
						<b>USD (3.483)</b>

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund, Clase de acciones USD W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	21.663	24.487	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	28
Euro	Dólar estadounidense	695	786	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	487	550	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	681	600	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	494	437	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	7.280	6.426	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	613	541	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>EUR 36</b>
						<b>USD 41</b>
Dólar estadounidense	Euro	24.487	21.660	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(30)
Dólar estadounidense	Euro	57.550	50.948	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(112)
Dólar estadounidense	Euro	8.442	7.477	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(19)
Dólar estadounidense	Euro	8.670	7.688	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar estadounidense	Euro	4.707	4.162	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5)
						<b>EUR (195)</b>
						<b>USD (221)</b>

# BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Bélgica - 150.744</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 388.766)</b>			
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	150.744	0,16
<b>Brasil - 756.534</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 663.809)</b>			
200.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 5.875% 31-Jan-2050	233.431	0,26
200.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	191.576	0,21
300.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	287.364	0,31
38.000	Vale Overseas Ltd 6.250% 10-Aug-2026	44.163	0,05
<b>Canadá - 879.265</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 493.810)</b>			
140.000	Canadian Government Bond 1.250% 01-Jun-2030	108.913	0,12
280.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.450% 22-Jun-2023	278.215	0,30
65.000	Nutrien Ltd 1.900% 13-May-2023	65.851	0,07
425.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 0.530% 27-Jan-2023	426.286	0,47
<b>Islas Caimán - 2.850.497</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.550.000)</b>			
475.000	AIMCO CLO Series 2017-A '2017-AXAR' FRN 1.182% 20-Apr-2034	475.356	0,52
450.000	Allegro CLO XII Ltd '2020-1X B' FRN 1.830% 21-Jan-2032	450.355	0,49
450.000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd '2020-5X B1' FRN 1.682% 20-Jan-2032	449.063	0,49
475.000	Invesco CLO Ltd '2021-1X A1' FRN 1.124% 15-Apr-2034	475.063	0,52
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 Ltd '2021-40X A' FRN 1.182% 16-Apr-2033	250.348	0,27
350.000	RIN IV Ltd '2021-1X A' FRN 1.432% 20-Apr-2033	349.685	0,38
400.000	Symphony CLO XXIV Ltd '2020-24X A' FRN 1.324% 23-Jan-2032	400.627	0,44
<b>Chile - 207.364</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 469.449)</b>			
203.000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	207.364	0,23
<b>China - 221.938</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 884.468)</b>			
225.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	221.938	0,24
<b>Colombia - 354.011</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
375.000	Ecopetrol SA 5.875% 02-Nov-2051	354.011	0,39
<b>Cote d'Ivoire - 147.434</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 676.544)</b>			
135.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4.875% 30-Jan-2032	147.434	0,16
<b>Egipto - 207.501</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 697.477)</b>			
225.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.300% 30-Sep-2033	207.501	0,23
<b>Francia - 2.920.424</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.823.201)</b>			
250.000	Airbus SE 'EMTN' 2.375% 09-Jun-2040	318.015	0,35
475.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN 4.375% 01-Mar-2033	515.662	0,56
250.000	Credit Agricole SA 'REGS' 3.250% 14-Jan-2030	259.151	0,28
400.000	Electricité de France SA FRN (Perpetual) 2.625% 01-Dec-2027	457.268	0,50
100.000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	122.183	0,13
100.000	Orange SA 'EMTN' 1.625% 07-Apr-2032	123.520	0,13
100.000	Orano SA 'EMTN' 4.875% 23-Sep-2024	125.886	0,14
500.000	Sanofi 'EMTN' 1.500% 01-Apr-2030	617.784	0,68

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Francia cont.</b>			
300.000	TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1.994% 08-Apr-2032	380.955	0,42
<b>Alemania - 12.647.302</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 10.037.598)</b>			
4.225.000	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	4.857.146	5,31
750.000	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	868.158	0,95
3.550.000	Bundesobligation 0.000% 10-Apr-2026	4.105.140	4,48
2.250.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	2.590.122	2,83
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	226.736	0,25
<b>Ghana - 183.429</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
225.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8.625% 07-Apr-2034	183.429	0,20
<b>Hungría - 348.077</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 777.993)</b>			
225.000	Hungary Government International Bond 1.625% 28-Apr-2032	266.198	0,29
50.000	Hungary Government International Bond 7.625% 29-Mar-2041	81.879	0,09
<b>Indonesia - 434.327</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 484.752)</b>			
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1.875% 05-Nov-2031	434.327	0,47
<b>Irlanda - 578.681</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 362.735)</b>			
570.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.000% 29-Oct-2028	578.681	0,63
<b>Italia - 3.752.041</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.547.029)</b>			
400.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 17-Jun-2027	451.137	0,49
2.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	3.300.904	3,61
<b>Japón - 1.509.401</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 174.711)</b>			
167.500.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	1.356.223	1,48
125.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.000% 09-Jul-2040	153.178	0,17
<b>Kuwait - 200.754</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200.754	0,22
<b>México - 4.465.671</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.709.248)</b>			
700.000	Alsea SAB de CV 'REGS' 7.750% 14-Dec-2026	725.322	0,79
150.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5.375% 17-Apr-2025	164.160	0,18
200.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 6.990% 20-Feb-2032	201.080	0,22
57.500.000	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	2.845.846	3,11
523.000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16-Feb-2032	529.263	0,58
<b>Países Bajos - 639.784</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 828.181)</b>			
200.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3.000% 11-Apr-2028	234.463	0,26
325.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1.875% 07-Apr-2032	405.321	0,44
<b>Filipinas - 591.658</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.109.890)</b>			
350.000	Philippine Government International Bond 0.000% 03-Feb-2023	395.450	0,43



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Filipinas cont.</b>			
175.000	Philippine Government International Bond 0.700% 03-Feb-2029	196.208	0,22
<b>Catar - 471.144</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 530.249)</b>			
475.000	Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	471.144	0,51
<b>República de Corea - 1.031.512</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
1.349.400.000	Korea Treasury Bond 1.875% 10-Mar-2051	1.031.512	1,13
<b>República de Serbia - 496.912</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 716.795)</b>			
275.000	Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	285.448	0,31
175.000	Serbia International Bond 'REGS' 3.125% 15-May-2027	211.464	0,23
<b>Rumanía - 285.433</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 638.292)</b>			
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2.750% 14-Apr-2041	101.242	0,11
150.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.624% 26-May-2030	184.191	0,20
<b>Rusia - 1.451.277</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.385.813)</b>			
113.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	1.451.277	1,59
<b>Senegal - 268.829</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 224.595)</b>			
250.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 5.375% 08-Jun-2037	268.829	0,29
<b>Sudáfrica - 205.174</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 1.769.294)</b>			
175.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1.625% 11-Mar-2026	205.174	0,22
<b>España - 1.306.577</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 2.124.063)</b>			
100.000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0.550% 30-Apr-2030	114.139	0,13
300.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 0.875% 16-Jun-2025	349.419	0,38
275.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4.000% 18-Sep-2027	317.886	0,35
400.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2.625% 15-Apr-2030	525.133	0,57
<b>Supranacional - 658.342</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: -)</b>			
200.000	Africa Finance Corp 'REGS' 2.875% 28-Apr-2028	198.730	0,22
450.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3.798% 17-May-2031	459.612	0,50
<b>Emiratos Árabes Unidos - 421.836</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 428.718)</b>			
200.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.125% 30-Sep-2024	204.935	0,22
200.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6.000% 01-Oct-2025	216.901	0,24
<b>Reino Unido - 5.834.577</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 3.659.763)</b>			
80.000	Astrazeneca Finance LLC 2.250% 28-May-2031	80.648	0,09
150.000	AstraZeneca Plc 3.000% 28-May-2051	157.175	0,17
375.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.250% 16-Jan-2030	442.851	0,48
375.000	BP Capital Markets Plc 2.822% 07-Apr-2032	501.935	0,55
325.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	396.084	0,43
241.056	Brass No 10 Plc FRN 0.669% 16-Apr-2069	239.927	0,26
400.000	British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	444.256	0,49

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
352.150	Gemgarto 2021-1 Plc '2021-1XA' FRN 0.639% 16-Dec-2067	475.178	0,52
400.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	445.981	0,49
180.000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	224.770	0,25
1.925.000	United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	2.425.772	2,65
<b>EE. UU. - 44.439.072</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 40.207.176)</b>			
400.000	7-Eleven Inc 'REGS' 2.800% 10-Feb-2051	370.863	0,41
225.000	Air Lease Corp 3.375% 01-Jul-2025	234.973	0,26
130.000	Air Lease Corp 'MTN' 2.875% 15-Jan-2026	134.211	0,15
120.000	Ally Financial Inc 5.750% 20-Nov-2025	135.474	0,15
300.000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual) 4.700% 15-May-2026	312.187	0,34
100.000	AT&T Inc 2.050% 19-May-2032	123.155	0,13
100.000	AT&T Inc 2.350% 05-Sep-2029	126.073	0,14
425.000	AT&T Inc 2.750% 01-Jun-2031	433.130	0,47
175.000	Bank of America Corp FRN 3.366% 23-Jan-2026	184.234	0,20
135.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 5.125% 20-Jun-2024	141.328	0,15
140.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 6.250% 05-Sep-2024	150.762	0,16
200.000	Berkshire Hathaway Inc 0.000% 12-Mar-2025	226.119	0,25
125.000	Berry Global Inc 1.570% 15-Jan-2026	122.329	0,13
225.000	Cameron LNG LLC 'REGS' 2.902% 15-Jul-2031	234.543	0,26
475.000	Capital One Financial Corp FRN 2.359% 29-Jul-2032	450.188	0,49
155.000	Carrier Global Corp 2.493% 15-Feb-2027	159.352	0,17
50.000	Carrier Global Corp 2.722% 15-Feb-2030	51.118	0,06
375.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 15-Aug-2030	386.719	0,42
79.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4.500% 15-Aug-2030	81.054	0,09
135.000	Centene Corp 3.000% 15-Oct-2030	137.259	0,15
85.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	87.054	0,10
40.000	Centene Corp 3.375% 15-Feb-2030	40.967	0,04
125.000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-Oct-2028	133.180	0,15
170.000	Cheniere Energy Partners LP 4.000% 01-Mar-2031	178.744	0,20
200.000	CIT Group Inc 6.125% 09-Mar-2028	241.776	0,26
400.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 4.000% 10-Dec-2025	404.000	0,44
150.000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	169.205	0,19
135.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.750% 01-Feb-2026	138.553	0,15
225.000	CVS Health Corp 2.625% 15-Aug-2024	233.102	0,25
315.000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1.450% 22-Jan-2027	362.926	0,40
100.000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	129.758	0,14
200.000	DataBank Issuer '2021-1XA2' 2.060% 27-Feb-2051	196.659	0,21
490.000	DaVita Inc 'REGS' 3.750% 15-Feb-2031	476.525	0,52
200.000	Dell International LLC / EMC Corp 6.020% 15-Jun-2026	231.247	0,25
250.000	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-Mar-2031	257.882	0,28
225.000	Diamondback Energy Inc 3.250% 01-Dec-2026	237.385	0,26
200.000	Digital Dutch Finco BV 1.500% 15-Mar-2030	235.014	0,26
425.000	Edison International 3.550% 15-Nov-2024	446.440	0,49
365.000	Elanco Animal Health Inc 5.900% 28-Aug-2028	426.338	0,47
175.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	181.265	0,20
175.000	Energy Transfer LP 4.000% 01-Oct-2027	188.189	0,21
65.000	Energy Transfer LP 6.250% 15-Apr-2049	84.415	0,09
225.000	Energy Transfer LP FRN (Perpetual) 6.250% 15-Feb-2023	196.045	0,21
175.000	Enterprise Products Operating LLC 2.800% 31-Jan-2030	182.820	0,20
235.000	EQT Corp 3.000% 01-Oct-2022	237.382	0,26
475.000	EQT Corp 'REGS' 3.125% 15-May-2026	488.188	0,53
180.000	Exelon Generation Co LLC 3.250% 01-Jun-2025	189.036	0,21
70.000	Exxon Mobil Corp 4.227% 19-Mar-2040	82.555	0,09
1.350.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 1/2' TBA 2.000% 31-Dec-2049	1.380.533	1,51
1.875.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 1/2' TBA 2.000% 31-Dec-2049	1.865.405	2,04

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
2.250.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 1/22' TBA 2.500% 31-Dec-2049	2.292.187	2,50
1.600.000	Fannie Mae or Freddie Mac '3.0 1/22' TBA 3.000% 31-Dec-2049	1.654.687	1,81
406.861	Fannie Mae Pool 'BQ7549' 2.000% 01-Nov-2050	405.533	0,44
250.000	First Republic Bank/CA 'BKNT' FRN 1.912% 12-Feb-2024	253.082	0,28
225.000	Florida Power & Light Co 2.850% 01-Apr-2025	235.503	0,26
425.000	Ford Credit Auto Lease Trust 2020-A '2020-A B' 2.050% 15-Jun-2023	428.167	0,47
150.000	Ford Motor Co 3.250% 12-Feb-2032	154.050	0,17
175.000	Ford Motor Co 4.750% 15-Jan-2043	193.686	0,21
382.981	Freddie Mac Pool 'QB6059' 2.000% 01-Dec-2050	381.480	0,42
685.723	Freddie Mac Pool 'RA3605' 2.500% 01-Oct-2050	700.204	0,77
281.190	Freddie Mac REMICS 4.000% 15-Mar-2036	297.205	0,32
225.000	General Electric Co FRN (Perpetual) 3.533% 15-Mar-2022	223.875	0,24
200.000	General Motors Co 5.400% 02-Oct-2023	214.172	0,23
200.000	GLP Capital LP / GLP Financing III Inc 5.375% 15-Apr-2026	222.974	0,24
225.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.500% 16-Nov-2026	239.978	0,26
128.000	HCA Inc 3.500% 01-Sep-2030	134.932	0,15
275.000	HCA Inc 5.875% 01-Feb-2029	328.119	0,36
225.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.500% 01-Aug-2026	240.155	0,26
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co 2.250% 01-Apr-2023	228.482	0,25
325.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2032	323.680	0,35
475.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3.625% 15-Jan-2032	477.608	0,52
350.000	John Deere Cash Management SARL 'EMTN' 2.200% 02-Apr-2032	458.414	0,50
144.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5.000% 01-Aug-2024	147.690	0,16
250.000	Keurig Dr Pepper Inc 0.750% 15-Mar-2024	248.223	0,27
225.000	KeyCorp 'MTN' 2.250% 06-Apr-2027	228.664	0,25
55.000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-May-2027	59.556	0,07
40.000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	50.131	0,05
200.000	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-Oct-2049	250.654	0,27
155.000	Lennar Corp 4.750% 29-Nov-2027	175.841	0,19
45.000	Lennar Corp 5.250% 01-Jun-2026	50.519	0,06
35.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2029	33.569	0,04
410.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 4.250% 01-Jul-2028	409.738	0,45
200.000	Marathon Petroleum Corp 3.625% 15-Sep-2024	210.602	0,23
14.000	Marriott International Inc/MD 5.750% 01-May-2025	15.754	0,02
325.000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.750% 14-Mar-2026	353.017	0,39
50.000	Mastercard Inc 3.300% 26-Mar-2027	54.069	0,06
100.000	Mastercard Inc 3.350% 26-Mar-2030	110.121	0,12
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	113.322	0,12
365.000	MetLife Inc 6.400% 15-Dec-2036	449.680	0,49
100.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01-May-2024	106.998	0,12
200.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.750% 01-Feb-2027	225.736	0,25
134.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3.875% 15-Feb-2029	141.412	0,15
425.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	481.782	0,53
425.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 0.749% 20-Jan-2023	425.075	0,46
625.000	Mozart Debt Merger Sub Inc 'REGS' 3.875% 01-Apr-2029	623.125	0,68
325.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 0.993% 15-Oct-2026	366.540	0,40
475.000	NRG Energy Inc 'REGS' 3.625% 15-Feb-2031	463.937	0,51
350.000	Occidental Petroleum Corp 5.500% 01-Dec-2025	387.329	0,42
75.000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15-Jul-2030	101.379	0,11
120.000	Pioneer Natural Resources Co 0.550% 15-May-2023	119.572	0,13
90.000	Pioneer Natural Resources Co 1.900% 15-Aug-2030	85.579	0,09
115.000	Prologis LP 2.250% 15-Apr-2030	115.710	0,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
425.000	Prudential Financial Inc FRN 5.625% 15-Jun-2043	442.324	0,48
180.000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 'REGS' 3.625% 01-Mar-2029	180.708	0,20
465.000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2021-3 '2021-3 C' 0.950% 15-Sep-2027	460.871	0,50
55.000	SLM Corp 4.200% 29-Oct-2025	57.739	0,06
170.000	Southern Co/The FRN 1.875% 15-Sep-2081	186.931	0,20
125.000	Spirit Realty LP 3.200% 15-Feb-2031	129.352	0,14
75.000	Spirit Realty LP 4.000% 15-Jul-2029	82.472	0,09
162.500	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 'REGS' 4.738% 20-Mar-2025	170.229	0,19
200.000	Stellantis Finance US Inc 'REGS' 2.691% 15-Sep-2031	196.890	0,22
235.000	Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5.125% 01-Aug-2030	261.174	0,29
175.000	T-Mobile USA Inc 3.500% 15-Apr-2025	185.645	0,20
115.000	T-Mobile USA Inc 3.750% 15-Apr-2027	124.553	0,14
130.000	T-Mobile USA Inc 4.750% 01-Feb-2028	137.050	0,15
400.000	United Rentals North America Inc 4.000% 15-Jul-2030	412.926	0,45
2.900.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	2.899.430	3,17
4.300.000	United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	4.270.102	4,67
1.100.000	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Aug-2051-	1.117.961	1,22
500.000	Verizon Communications Inc 2.100% 22-Mar-2028	501.450	0,55
100.000	Verizon Communications Inc 3.150% 22-Mar-2030	105.907	0,12
50.000	Verizon Communications Inc 4.016% 03-Dec-2029	56.000	0,06
129.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3.500% 15-Feb-2025	131.701	0,14
325.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 4.250% 01-Dec-2026	338.691	0,37
175.000	Visa Inc 1.900% 15-Apr-2027	177.387	0,19
90.000	Western Midstream Operating LP 5.300% 01-Feb-2030	99.270	0,11
450.000	World Omni Automobile Lease Securitization Trust 2021-A '2021-A B' 0.750% 16-Nov-2026	444.983	0,49
300.000	WPC Eurobond BV 2.250% 19-Jul-2024	356.837	0,39
300.000	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	319.333	0,35

**Total inversiones renta fija 90.917.522 99,34**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 470.392</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: 151.689)</b>				
(60)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9.048.465)	64.441	0,07
(15)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(3.509.981)	185.724	0,20
(39)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(4.945.247)	7.251	0,01
(4)	Japanese 10 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(5.267.199)	14.927	0,02
195	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	16.137.982	22.636	0,02
(5)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.090.625)	757	0,00
(7)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.368.938)	4.538	0,00
(80)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(13.466.306)	170.118	0,19
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>470.392</b>	<b>0,51</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 1.951.732 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.763.033)			1.951.732	2,13
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>93.339.646</b>	<b>101,98</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - (122.825)</b>				
<b>(31 de diciembre de 2020: (48.837))</b>				
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(111.777)	(2.671)	(0,00)
5	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Mar-2022	969.826	(5.673)	(0,01)
22	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Mar-2022	2.219.720	(5.381)	(0,01)
(94)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(12.258.187)	(31.023)	(0,03)
(117)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(14.146.031)	(48.914)	(0,05)
(51)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(8.153.625)	(29.163)	(0,03)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(122.825)</b>	<b>(0,13)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (162.053) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (332.738))			(162.053)	(0,17)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(284.878)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Pasivos corrientes netos</b>			<b>(1.531.655)</b>	<b>(1,68)</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>91.523.113</b>	<b>100,00</b>
- Una parte de la posición se mantiene como garantía por Goldman Sachs respecto de contratos de divisas a plazo mantenidos por el Fondo. La contraparte de los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.				
<b>Análisis de la cartera</b>				
				<b>% de los activos totales</b>
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				91,28
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				0,47
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				1,96
Otro activo circulante				6,29
<b>Total activos</b>				<b>100,00</b>

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancia/(pérdida) latente	
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte			
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>								
Dólar australiano	Dólar estadounidense	60.000	43.444	16-feb-22	Barclays Bank PLC		61	
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	140.000	109.106	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank		802	
Dólar estadounidense	Yen japonés	1.381.391	158.509.752	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank		4.018	
Rupia india	Dólar estadounidense	28.030.000	367.698	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		6.148	
Peso mexicano	Dólar estadounidense	1.693.801	80.331	16-mar-22	Barclays Bank PLC		1.505	
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	220.793	72.420.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		733	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	1.050.105	1.235.690.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		11.804	
Dólar estadounidense	Won surcoreano	35.964	42.790.000	16-mar-22	Goldman Sachs		9	
Dólar estadounidense	Rublo ruso	1.483.404	111.730.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		12.612	
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	381.918	10.510.000	16-mar-22	Barclays Bank PLC		369	
							<b>USD</b>	<b>38.061</b>
Dólar estadounidense	Euro	33.676.386	29.740.000	16-feb-22	JPMorgan Chase Bank		(13.850)	
Dólar estadounidense	Euro	237.618	210.000	16-feb-22	Barclays Bank PLC		(276)	
Dólar estadounidense	Libra esterlina	3.038.352	2.265.000	16-feb-22	Barclays Bank PLC		(13.500)	
Dólar estadounidense	Corona sueca	217.822	1.980.000	16-feb-22	Barclays Bank PLC		(769)	
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	72.420.000	220.921	16-mar-22	Barclays Bank PLC		(861)	
Dólar estadounidense	Rupia india	504.184	38.560.000	16-mar-22	Citigroup Global Markets Limited		(10.104)	
Dólar estadounidense	Peso mexicano	2.865.261	61.843.801	16-mar-22	Barclays Bank PLC		(122.693)	
							<b>USD</b>	<b>(162.053)</b>
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)</b>								
Libra esterlina	Dólar estadounidense	67.735.570	89.364.687	14-ene-22	The Bank of New York Mellon		1.913.671	
							<b>USD</b>	<b>1.913.671</b>
							<b>GBP</b>	<b>1.420.059</b>

# BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta variable</b>			
<b>Irlanda - 6.783.855</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 7.874.711)</b>			
65.573	Medtronic Plc	6.783.855	2,28
<b>Suiza - 5.483.006</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.608.112)</b>			
28.366	Chubb Ltd	5.483.006	1,84
<b>Reino Unido - 9.364.482</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 5.536.118)</b>			
319.759	Vodafone Group Plc ADR	4.772.403	1,61
19.331	Willis Towers Watson Plc	4.592.079	1,54
<b>EE. UU. - 259.142.915</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 200.224.743)</b>			
104.167	AbbVie Inc	14.104.733	4,74
163.161	AES Corp/The	3.965.628	1,33
16.935	Ameriprise Financial Inc	5.108.527	1,72
20.598	Applied Materials Inc	3.240.992	1,09
43.643	Assurant Inc	6.802.416	2,28
126.440	Bank of America Corp	5.624.683	1,89
105.689	CF Industries Holdings Inc	7.480.139	2,51
64.351	Charles Schwab Corp/The	5.409.989	1,82
172.411	Cisco Systems Inc/Delaware	10.926.547	3,67
136.747	Clearway Energy Inc	4.927.678	1,66
12.906	CME Group Inc	2.949.086	0,99
94.698	Comcast Corp	4.768.044	1,60
51.492	Comerica Inc	4.478.774	1,50
29.448	ConocoPhillips	2.125.704	0,71
74.094	Corning Inc	2.758.890	0,93
98.664	CVS Health Corp	10.176.698	3,42
165.588	Devon Energy Corp	7.293.323	2,45
20.168	Eaton Corp Plc	3.486.341	1,17
13.520	Eli Lilly & Co	3.732.940	1,25
140.746	EQT Corp	3.071.781	1,03
218.313	Exelon Corp	12.618.491	4,24
84.113	Exxon Mobil Corp	5.146.454	1,73
122.628	Freeport-McMoRan Inc	5.116.653	1,72
70.288	General Motors Co	4.120.283	1,38
38.626	Hess Corp	2.859.483	0,96
25.282	Hubbell Inc - Class B	5.267.125	1,77
119.928	International Game Technology Plc	3.467.718	1,16
65.268	JPMorgan Chase & Co	10.334.209	3,47
24.287	L3Harris Technologies Inc	5.179.081	1,74
120.453	Marathon Petroleum Corp	7.707.185	2,59
213.287	Medical Properties Trust Inc (REIT)	5.038.905	1,69
50.328	Merck & Co Inc	3.857.390	1,30
92.375	Morgan Stanley	9.065.683	3,04
95.779	Newell Brands Inc	2.091.335	0,70
67.765	NextEra Energy Partners LP (Units)	5.720.383	1,92
14.293	Norfolk Southern Corp	4.255.312	1,43
14.143	Northrop Grumman Corp	5.474.897	1,84
114.339	Organon & Co	3.481.623	1,17
13.328	PepsiCo Inc	2.315.340	0,78
26.114	Philip Morris International Inc	2.480.961	0,83
37.706	QUALCOMM Inc	6.898.124	2,32
44.774	State Street Corp	4.163.758	1,40
19.309	UnitedHealth Group Inc	9.696.787	3,26
202.766	US Bancorp	11.388.352	3,82
190.917	Vistra Corp	4.348.135	1,46
69.586	Voya Financial Inc	4.616.335	1,55
<b>Total inversiones en renta variable</b>		<b>280.774.258</b>	<b>94,30</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Bonos preferentes</b>			
<b>EE. UU. - 3.992.998</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 4.225.889)</b>			
75.711	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	3.992.998	1,34
<b>Total inversiones en bonos de prioridad</b>		<b>3.992.998</b>	<b>1,34</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 53.880 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 36.670)		53.880	0,02
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>284.821.136</b>	<b>95,66</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (1.338) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (10.554))		(1.338)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(1.338)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>12.932.671</b>	<b>4,34</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>297.752.469</b>	<b>100,00</b>

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,56
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,02
Otro activo circulante	4,42
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

<b>Contratos a plazo sobre divisas</b>						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund, Clase de acciones Sterling E (Inc) (Cubierta)</b>						
Libra esterlina	Dólar estadounidense	22.778	30.782	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	48
Libra esterlina	Dólar estadounidense	1.623.145	2.144.289	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	52.665
Libra esterlina	Dólar estadounidense	8.439	11.318	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	104
Libra esterlina	Dólar estadounidense	13.117	17.590	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	165
Libra esterlina	Dólar estadounidense	31.390	41.842	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	645
Libra esterlina	Dólar estadounidense	12.697	16.933	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	253
					<b>USD</b>	<b>53.880</b>
					<b>GBP</b>	<b>39.806</b>
Dólar estadounidense	Libra esterlina	27.079	20.446	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(595)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	21.739	16.437	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(508)
Dólar estadounidense	Libra esterlina	10.799	8.152	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(235)
					<b>USD</b>	<b>(1.338)</b>
					<b>GBP</b>	<b>(989)</b>

# BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Apropiación - 35.496.142</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 21.168.688)</b>		<b>35.496.142</b>	<b>3,53</b>
7.240.000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15-Oct-2031	7.591.502	0,75
11.450.000	Massachusetts School Building Authority 3.395% 15-Oct-2040	11.990.726	1,19
2.110.000	New Jersey Economic Development Authority 3.620% 15-Jun-2028	2.274.717	0,23
3.500.000	Pasco County School Board 5.000% 01-Aug-2035	4.511.622	0,45
7.395.000	Providence Public Building Authority 5.000% 15-Sep-2039	9.127.575	0,91
<b>Agencias de financiación de las administraciones locales - 28.433.730</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 8.975.967)</b>		<b>28.433.730</b>	<b>2,82</b>
9.890.000	Indiana Finance Authority 2.672% 01-Jul-2034	10.102.585	1,00
8.000.000	Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4.000% 01-Jun-2040	9.542.200	0,95
1.000.000	Low Income Investment Fund 3.711% 01-Jul-2029	1.065.190	0,11
3.000.000	Michigan Finance Authority 2.366% 01-Sep-2049	3.054.510	0,30
4.500.000	Michigan Finance Authority 2.988% 01-Sep-2049	4.669.245	0,46
<b>Impuestos específicos - 163.839.058</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 80.021.955)</b>		<b>163.839.058</b>	<b>16,27</b>
4.000.000	Alabama Federal Aid Highway Finance Authority 1.856% 01-Sep-2029	4.006.160	0,40
1.000.000	Atlanta & Fulton County Recreation Authority 3.379% 15-Dec-2027	1.091.155	0,11
1.330.000	Brentwood Infrastructure Financing Authority 3.478% 02-Sep-2025	1.421.384	0,14
8.750.000	California Community Choice Financing Authority 4.000% 01-Feb-2052	10.637.594	1,06
3.000.000	Camden County Improvement Authority/The 5.000% 01-Jul-2033	3.886.710	0,39
1.000.000	City of Fort Worth TX 3.755% 01-Mar-2030	1.043.925	0,10
2.740.000	District of Columbia 4.996% 01-Dec-2026	3.190.415	0,32
5.000.000	Inland Valley Development Agency 5.500% 01-Mar-2033	5.436.725	0,54
1.000.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.021% 01-Dec-2029	1.092.140	0,11
1.250.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.121% 01-Dec-2030	1.371.356	0,14
1.840.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4.171% 01-Dec-2031	2.023.154	0,20
750.000	Maryland Economic Development Corp 4.580% 01-Jun-2033	771.109	0,08
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 4.790% 01-Jun-2038	1.031.740	0,10
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 5.050% 01-Jun-2043	1.032.600	0,10
1.000.000	Metropolitan Transportation Authority 5.989% 15-Nov-2030	1.245.365	0,12
2.825.000	Missouri Highway & Transportation Commission 5.445% 01-May-2033	3.553.695	0,35
2.000.000	Nassau County Interim Finance Authority 1.459% 15-Nov-2029	1.950.100	0,19
5.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.400% 01-Aug-2025	5.179.825	0,51
1.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.080% 01-Feb-2026	1.063.355	0,11
3.235.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2040	3.865.210	0,38
2.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2041	2.384.100	0,24
1.470.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-Feb-2042	1.747.911	0,17
6.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-May-2043	7.017.270	0,70
10.000.000	New York State Urban Development Corp 2.840% 15-Mar-2032	10.370.250	1,03
5.000.000	New York State Urban Development Corp 2.970% 15-Mar-2034	5.193.675	0,52
3.500.000	New York State Urban Development Corp 3.270% 15-Mar-2028	3.771.495	0,37
9.510.000	New York State Urban Development Corp 4.000% 15-Mar-2046	11.074.918	1,10
1.750.000	New York State Urban Development Corp 5.000% 15-Mar-2036	2.274.825	0,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Impuestos específicos cont.</b>			
2.685.000	Pomona Redevelopment Agency Successor Agency 4.506% 01-Feb-2041	2.953.661	0,29
1.365.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.000% 01-Oct-2025	1.434.506	0,14
1.445.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3.125% 01-Oct-2026	1.533.066	0,15
1.500.000	Riverside County Transportation Commission 4.000% 01-Jun-2038	1.803.285	0,18
2.000.000	Sales Tax Securitization Corp 2.225% 01-Jan-2024	2.038.600	0,20
3.500.000	Sales Tax Securitization Corp 4.787% 01-Jan-2048	4.465.597	0,44
4.900.000	San Diego County Regional Transportation Commission 2.063% 01-Apr-2032	4.850.755	0,48
2.450.000	San Diego Redevelopment Agency Successor Agency 3.750% 01-Sep-2031	2.710.864	0,27
1.000.000	San Francisco City & County Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	1.067.735	0,11
3.750.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.250% 01-Aug-2029	3.981.562	0,40
10.000.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.375% 01-Aug-2034	10.505.350	1,04
5.000.000	State Board of Administration Finance Corp 1.258% 01-Jul-2025	4.977.300	0,49
4.750.000	State Board of Administration Finance Corp 1.705% 01-Jul-2027	4.740.595	0,47
5.000.000	State Board of Administration Finance Corp 2.154% 01-Jul-2030	4.992.050	0,50
1.000.000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5.459% 01-Nov-2030	1.183.500	0,12
5.000.000	State of Illinois Sales Tax Revenue 3.750% 15-Jun-2032	5.388.500	0,54
5.675.000	Village Center Community Development District 4.756% 01-Nov-2029	6.483.971	0,64
<b>Educación - 123.768.896</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 94.564.563)</b>		<b>123.768.896</b>	<b>12,29</b>
500.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.789% 01-Apr-2022	501.257	0,05
750.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.870% 01-Apr-2023	756.379	0,08
500.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1.931% 01-Apr-2024	504.280	0,05
1.370.000	California Educational Facilities Authority 3.414% 01-Apr-2031	1.454.269	0,14
1.635.000	California Educational Facilities Authority 3.431% 01-Apr-2030	1.706.866	0,17
2.500.000	Delaware County Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.731.700	0,27
2.500.000	Florida Higher Educational Facilities Financial Authority 5.000% 01-Mar-2037	2.919.825	0,29
3.000.000	Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp 3.344% 15-Nov-2037	3.161.400	0,31
8.500.000	Illinois Finance Authority 4.000% 01-Apr-2050	9.829.315	0,98
1.000.000	Illinois Finance Authority 5.450% 01-Aug-2038	1.166.630	0,12
1.000.000	Kent State University 2.797% 01-May-2032	1.030.945	0,10
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.860% 01-Jun-2025	1.069.245	0,11
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3.942% 01-Jun-2026	1.082.560	0,11
2.075.000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.403.078	0,24
3.350.000	Massachusetts Educational Financing Authority 2.305% 01-Jul-2029	3.335.059	0,33
2.730.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.455% 01-Jul-2028	2.946.025	0,29
2.110.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3.505% 01-Jul-2029	2.294.941	0,23
1.250.000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4.409% 01-Oct-2034	1.323.975	0,13
5.500.000	New Jersey Educational Facilities Authority 3.736% 01-Sep-2030	5.920.475	0,59
5.000.000	New York State Dormitory Authority 2.412% 01-Jul-2031	5.060.625	0,50
2.385.000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Feb-2038	2.821.133	0,28
10.000.000	New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Mar-2044	11.789.700	1,17
3.370.000	New York State Dormitory Authority 4.850% 01-Jul-2048	3.858.364	0,38

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Educación cont.</b>			
775.000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2037	906.630	0,09
1.250.000	Northern Illinois University 4.000% 01-Apr-2039	1.457.144	0,14
2.870.000	Onondaga Civic Development Corp 5.000% 01-Dec-2029	3.743.499	0,37
4.965.000	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4.000% 15-Aug-2044	5.808.007	0,58
2.000.000	Red River Education Finance Corp 2.802% 15-Mar-2033	2.074.740	0,21
1.775.000	Red River Education Finance Corp 2.892% 15-Mar-2034	1.840.240	0,18
2.000.000	Rutgers The State University of New Jersey 2.013% 01-May-2032	1.961.100	0,19
4.185.000	Salvation Army/United States 3.801% 01-Sep-2027	4.585.420	0,46
9.500.000	Santa Monica-Malibu Unified School District 2.944% 01-Aug-2036	9.919.235	0,98
2.000.000	University of California 1.614% 15-May-2030	1.941.970	0,19
10.000.000	University of California 1.997% 15-May-2031	9.906.500	0,98
1.100.000	University of California 3.063% 01-Jul-2025	1.169.960	0,12
2.000.000	University of California 3.349% 01-Jul-2029	2.198.810	0,22
1.000.000	University of Oklahoma/The 3.466% 01-Jul-2028	1.099.230	0,11
2.515.000	University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education 3.646% 15-Sep-2036	2.918.834	0,29
2.500.000	University of Southern California 3.226% 01-Oct-2120	2.569.531	0,26
<b>Atención sanitaria - 103,212,683</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 88.050.098)</b>			
2.750.000	Adventist Health System/West 2.433% 01-Sep-2024	2.792.389	0,28
4.500.000	Adventist Health System/West 2.952% 01-Mar-2029	4.713.408	0,47
1.500.000	Advocate Health & Hospitals Corp 3.829% 15-Aug-2028	1.677.880	0,17
7.600.000	Ascension Health 3.106% 15-Nov-2039	8.110.519	0,81
5.000.000	Baylor Scott & White Holdings 1.777% 15-Nov-2030	4.836.066	0,48
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 1.979% 01-Jun-2030	4.937.150	0,49
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01-Jun-2031	5.233.400	0,52
5.000.000	City of Chillicothe OH 5.000% 01-Dec-2047	5.978.875	0,59
400.000	City of Tampa FL 4.000% 01-Jul-2038	469.392	0,05
2.270.000	Development Authority for Fulton County 5.000% 01-Apr-2047	2.706.612	0,27
1.000.000	Dignity Health 3.125% 01-Nov-2022	1.017.945	0,10
3.500.000	Geisinger Authority 5.000% 01-Apr-2043	4.167.272	0,41
3.775.000	Illinois Finance Authority 5.000% 15-Nov-2045	4.330.001	0,43
1.000.000	Louisiana Public Facilities Authority 5.000% 15-May-2046	1.182.045	0,12
2.000.000	Maricopa County Special Health Care District 4.000% 01-Jul-2035	2.425.410	0,24
1.095.000	Massachusetts Development Finance Agency 3.995% 01-Jun-2024	1.118.669	0,11
4.740.000	Massachusetts Development Finance Agency 4.740% 01-Jul-2038	5.284.199	0,52
4.000.000	Mercy Health/OH 4.302% 01-Jul-2028	4.502.428	0,45
2.000.000	Monroe County Hospital Authority/PA 5.000% 01-Jul-2041	2.316.490	0,23
1.185.000	Montana Facility Finance Authority 4.368% 15-Aug-2038	1.409.007	0,14
2.500.000	Montefiore Obligated Group 4.287% 01-Sep-2050	2.462.763	0,24
2.000.000	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.000% 01-Jul-2044	2.315.040	0,23
5.925.000	Oklahoma Development Finance Authority 5.450% 15-Aug-2028	6.642.044	0,66
2.000.000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2.532% 01-Oct-2029	2.067.174	0,21
3.075.000	SSM Health Care Corp 3.688% 01-Jun-2023	3.165.743	0,31
6.360.000	SSM Health Care Corp 3.823% 01-Jun-2027	6.985.060	0,69
5.000.000	Sutter Health 2.294% 15-Aug-2030	5.003.829	0,50
3.000.000	Trinity Health Corp 2.632% 01-Dec-2040	2.955.693	0,29
2.000.000	Washington Health Care Facilities Authority 5.000% 01-Jul-2042	2.406.180	0,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Vivienda - 12,393,566</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 12.574.384)</b>			
1.107.078	Arizona Industrial Development Authority '2019-2 A' FRN 3.625% 20-May-2033	1.240.779	0,12
1.400.000	California Statewide Communities Development Authority 1.877% 01-Feb-2031	1.373.911	0,13
1.000.000	California Statewide Communities Development Authority 2.177% 01-Feb-2033	988.485	0,10
4.000.000	Chicago Housing Authority 4.322% 01-Jan-2033	4.712.360	0,47
500.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 4.125% 01-Jul-2023	512.443	0,05
2.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.016% 15-Apr-2027	2.289.094	0,23
1.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2.216% 15-Apr-2028	1.276.494	0,13
<b>Financiación de la vivienda - 6,548,282</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 6.160.000)</b>			
2.967.804	California Housing Finance Agency '2021-1 A' 3.500% 20-Nov-2035	3.388.282	0,34
3.160.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0.010% 15-Nov-2052	3.160.000	0,31
<b>Leasing - 11,118,768</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 11.400.213)</b>			
5.000.000	Commonwealth Financing Authority 4.014% 01-Jun-2033	5.700.750	0,57
1.840.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15-Dec-2028	2.155.293	0,21
3.000.000	Oklahoma City Economic Development Trust 3.313% 01-Aug-2027	3.262.725	0,32
<b>Administraciones locales - 125,999,684</b>			
<b>(31 de diciembre de 2020: 66.919.913)</b>			
2.615.000	City of Glendale AZ 2.062% 01-Jul-2029	2.576.446	0,26
3.000.000	City of New Haven CT 4.834% 01-Aug-2033	3.411.975	0,34
1.000.000	City of New Haven CT 5.000% 01-Aug-2031	1.260.735	0,13
10.000.000	City of New York NY 2.173% 01-Aug-2034	9.533.150	0,95
2.380.000	City of New York NY 3.450% 01-Dec-2027	2.604.220	0,26
1.665.000	City of New York NY 3.750% 01-Jun-2028	1.799.590	0,18
1.000.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2038	1.200.025	0,12
2.750.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2040	3.285.109	0,33
1.400.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2047	1.648.304	0,16
11.000.000	City of New York NY 4.000% 01-Mar-2050	12.722.215	1,26
2.500.000	City of Philadelphia PA 2.864% 15-Jul-2031	2.607.563	0,26
11.000.000	City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	14.386.405	1,43
6.500.000	Clackamas County School District No 12 North Clackamas 0.000% 15-Jun-2039	3.461.770	0,34
1.000.000	Clark County School District 5.000% 15-Jun-2035	1.287.930	0,13
5.450.000	Contra Costa Community College District 2.926% 01-Aug-2038	5.640.777	0,56
2.350.000	County of Cook IL 5.000% 15-Nov-2033	3.064.564	0,31
10.000.000	County of Miami-Dade Seaport Department 1.862% 01-Oct-2029	9.790.700	0,97
5.125.000	County of New Castle DE 1.810% 15-Jul-2030	5.143.040	0,51
2.500.000	County of Tulare CA 3.859% 01-Jun-2026	2.757.750	0,27
1.000.000	Detroit City School District 6.645% 01-May-2029	1.306.945	0,13
3.000.000	El Paso Independent School District 1.872% 15-Aug-2031	2.977.320	0,30
2.500.000	Los Angeles Unified School District/CA 4.000% 01-Jul-2044	2.959.300	0,29
6.145.000	Palomar Community College District 1.986% 01-Aug-2030	6.164.265	0,61
4.880.000	San Juan Unified School District 1.666% 01-Aug-2028	4.870.020	0,48
5.435.000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	6.470.014	0,64
1.750.000	School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	2.043.484	0,20
800.000	Southwestern Community College District 2.294% 01-Aug-2032	804.320	0,08
1.000.000	Southwestern Community College District 2.394% 01-Aug-2033	1.007.020	0,10
1.000.000	Southwestern Community College District 2.494% 01-Aug-2034	1.009.625	0,10

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Administraciones locales cont.</b>			
4.080.000	Sycamore Community City School District 4.000% 01-Dec-2029	4.945.633	0,49
3.000.000	Town of Hamden CT 3.881% 15-Aug-2026	3.259.470	0,32
<b>Organización sin ánimo de lucro - 4.789.850 (31 de diciembre de 2020: 2.709.392)</b>		<b>4.789.850</b>	<b>0,48</b>
2.500.000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15-Dec-2029	2.643.694	0,26
2.000.000	Jackson Laboratory/The 3.468% 01-Jul-2051	2.146.156	0,22
<b>Energía - 37.904.970 (31 de diciembre de 2020: 15.169.231)</b>		<b>37.904.970</b>	<b>3,76</b>
1.500.000	American Municipal Power Inc 6.973% 15-Feb-2024	1.680.622	0,17
1.100.000	American Municipal Power Inc 7.334% 15-Feb-2028	1.364.413	0,13
3.500.000	City of Austin TX Electric Utility Revenue 2.837% 15-Nov-2027	3.725.138	0,37
1.500.000	City of Lubbock TX Electric Light & Power System Revenue 4.000% 15-Apr-2034	1.793.580	0,18
3.750.000	Municipal Electric Authority of Georgia 2.257% 01-Jan-2029	3.745.594	0,37
1.300.000	Municipal Electric Authority of Georgia 4.000% 01-Jan-2051	1.474.752	0,15
1.250.000	Oklahoma Municipal Power Authority 1.951% 01-Jan-2029	1.250.463	0,12
8.700.000	Piedmont Municipal Power Agency 5.000% 01-Jan-2030	11.106.768	1,10
4.000.000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2036	4.841.380	0,48
2.000.000	South Carolina Public Service Authority 4.000% 01-Dec-2042	2.357.220	0,23
1.935.000	South Carolina Public Service Authority 5.125% 01-Dec-2043	2.103.480	0,21
1.000.000	South Carolina Public Service Authority 5.784% 01-Dec-2041	1.383.140	0,14
1.000.000	Southern California Public Power Authority 4.208% 01-Jul-2028	1.078.420	0,11
<b>Gas anticipado - 1.311.612 (31 de diciembre de 2020: 8.009.444)</b>		<b>1.311.612</b>	<b>0,13</b>
1.160.000	Kentucky Public Energy Authority 4.000% 01-Dec-2050	1.311.612	0,13
<b>Reembolsos anticipados - 9.978.047 (31 de diciembre de 2020: 5.015.403)</b>		<b>9.978.047</b>	<b>0,99</b>
3.975.000	City of Chicago IL 7.045% 01-Jan-2029	4.565.586	0,45
5.485.000	City of New York NY 1.723% 01-Aug-2029	5.412.461	0,54
<b>Jubilación - 9.089.362 (31 de diciembre de 2020: 9.225.230)</b>		<b>9.089.362</b>	<b>0,90</b>
725.000	Berks County Industrial Development Authority 3.950% 15-May-2024	740.424	0,07
1.000.000	Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5.000% 15-Nov-2036	1.171.255	0,11
1.000.000	North Carolina Medical Care Commission 5.000% 01-Oct-2042	1.111.170	0,11
1.000.000	North Carolina Medical Care Commission 5.000% 01-Oct-2047	1.111.170	0,11
1.000.000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2037	1.077.235	0,11
1.000.000	Sarasota County Health Facilities Authority 5.000% 01-Jan-2042	1.074.170	0,11
2.500.000	St Louis County Industrial Development Authority 5.000% 01-Sep-2048	2.803.938	0,28
<b>Administraciones estatales - 25.274.063 (31 de diciembre de 2020: 7.213.525)</b>		<b>25.274.063</b>	<b>2,51</b>
5.000.000	State of California 5.250% 01-Aug-2032	6.941.450	0,69
10.000.000	State of New York 3.110% 15-Feb-2037	10.479.400	1,04
7.500.000	State of New York 3.170% 15-Feb-2038	7.853.213	0,78
<b>Transporte - 217.211.637 (31 de diciembre de 2020: 117.687.806)</b>		<b>217.211.637</b>	<b>21,57</b>
2.000.000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.174% 01-Jan-2029	2.023.220	0,20

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Transporte cont.</b>			
2.250.000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.274% 01-Jan-2030	2.278.001	0,23
2.750.000	Central Texas Regional Mobility Authority 2.354% 01-Jan-2031	2.759.254	0,27
4.000.000	Central Texas Turnpike System 3.029% 15-Aug-2041	4.003.640	0,40
1.250.000	Chicago Midway International Airport 3.655% 01-Jan-2025	1.322.062	0,13
1.500.000	Chicago Midway International Airport 3.697% 01-Jan-2026	1.600.155	0,16
1.200.000	Chicago Midway International Airport 3.747% 01-Jan-2027	1.290.342	0,13
900.000	Chicago Midway International Airport 3.797% 01-Jan-2028	973.332	0,10
5.000.000	Chicago O'Hare International Airport 4.472% 01-Jan-2049	6.590.875	0,65
8.250.000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 2.037% 15-Nov-2028	8.387.445	0,83
1.500.000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 5.000% 01-Dec-2036	2.099.827	0,21
2.150.000	City of Houston TX Airport System Revenue 1.716% 01-Jul-2026	2.159.148	0,21
4.000.000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2035	4.995.900	0,50
5.110.000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2036	6.370.228	0,63
4.500.000	City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2040	5.799.847	0,58
1.500.000	City of Phoenix Civic Improvement Corp 5.000% 01-Jul-2029	1.898.258	0,19
5.000.000	Colorado Bridge Enterprise 2.543% 31-Dec-2032	5.099.900	0,51
2.000.000	Colorado High Performance Transportation Enterprise 5.000% 31-Dec-2047	2.252.070	0,22
10.000.000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.384% 01-Oct-2026	10.287.800	1,02
1.000.000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.354% 01-Oct-2029	1.069.890	0,11
4.400.000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.505% 01-Oct-2025	4.712.730	0,47
3.000.000	Dallas Area Rapid Transit 2.078% 01-Dec-2031	3.013.905	0,30
2.500.000	Dallas Fort Worth International Airport 4.000% 01-Nov-2034	3.027.375	0,30
1.500.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 2.962% 15-Jan-2046	1.490.093	0,15
2.500.000	Grand Parkway Transportation Corp 4.000% 01-Oct-2049	2.899.625	0,29
2.470.000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2031	3.185.435	0,32
1.260.000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2040	1.616.624	0,16
2.500.000	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	3.172.650	0,31
2.000.000	Kenton County Airport Board 4.689% 01-Jan-2049	2.197.470	0,22
1.750.000	Maryland Economic Development Corp 4.750% 01-Jun-2042	1.855.385	0,18
5.000.000	Massachusetts Port Authority 1.879% 01-Jul-2033	4.784.200	0,48
3.350.000	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.411% 01-Jul-2033	3.356.583	0,33
2.000.000	Metropolitan Nashville Airport Authority/The 5.000% 01-Jul-2049	2.470.740	0,25
5.000.000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5.000% 01-Oct-2044	6.171.425	0,61
3.500.000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 4.000% 01-Oct-2049	3.965.955	0,39
10.000.000	New Jersey Turnpike Authority 1.483% 01-Jan-2028	9.691.800	0,96
4.300.000	New Jersey Turnpike Authority 1.813% 01-Jan-2030	4.162.035	0,41
1.000.000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 01-Jan-2040	1.611.525	0,16
3.000.000	New York State Thruway Authority 2.900% 01-Jan-2035	3.134.175	0,31
5.000.000	New York State Thruway Authority 4.000% 01-Jan-2045	5.774.050	0,57
2.500.000	New York Transportation Development Corp 5.250% 01-Jan-2050	2.759.688	0,27
1.000.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 1.882% 01-Mar-2028	992.250	0,10



**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Transporte cont.</b>			
1.150.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.210% 01-Mar-2029	1.156.549	0,11
1.375.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2.310% 01-Mar-2030	1.387.464	0,14
7.000.000	North Texas Tollway Authority 2.327% 01-Jan-2033	6.969.200	0,69
4.500.000	Pennsylvania Turnpike Commission 2.890% 01-Dec-2035	4.614.638	0,46
8.245.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.043% 01-Dec-2033	8.628.351	0,86
9.000.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3.416% 01-Dec-2041	9.445.770	0,94
2.385.000	Pennsylvania Turnpike Commission 5.000% 01-Jun-2042	2.841.787	0,28
1.000.000	Port Authority of New York & New Jersey 4.000% 15-Jul-2051	1.158.695	0,12
1.500.000	Port Authority of New York & New Jersey 4.823% 01-Jun-2045	1.650.015	0,16
1.295.000	Port Authority of New York & New Jersey 5.310% 01-Aug-2046	1.417.695	0,14
1.080.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.699% 01-Dec-2026	1.174.943	0,12
1.135.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3.799% 01-Dec-2028	1.259.895	0,13
500.000	Port of Oakland 2.099% 01-May-2030	498.005	0,05
10.000.000	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5.000% 01-May-2049	12.243.800	1,22
1.250.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.174% 01-Jul-2026	1.301.394	0,13
750.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3.431% 01-Jul-2028	793.778	0,08
2.290.000	State of Ohio 5.000% 31-Dec-2039	2.542.266	0,25
5.000.000	State of Oregon Department of Transportation 2.851% 15-Nov-2032	5.267.475	0,52
3.000.000	Virginia Small Business Financing Authority 5.000% 31-Dec-2052	3.553.005	0,35
<b>Agua - 73.296.801</b>		<b>73.296.801</b>	<b>7,28</b>
<b>(31 de diciembre de 2020: 33.581.124)</b>			
1.650.000	City & County Honolulu HI Wastewater System Revenue 2.316% 01-Jul-2025	1.708.097	0,17
1.000.000	City of Chicago IL Wastewater Transmission Revenue 5.000% 01-Jan-2039	1.080.455	0,11
1.120.000	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.000% 15-Jul-2034	1.458.117	0,14
5.800.000	City of Houston TX Combined Utility System Revenue 2.984% 15-Nov-2042	5.920.379	0,59
2.940.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 2.825% 01-Nov-2041	2.882.376	0,29
21.635.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3.303% 01-Nov-2039	22.383.787	2,22
3.040.000	City of Springfield MO Public Utility Revenue 2.300% 01-Nov-2032	3.072.665	0,30
3.690.000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 3.000% 15-Jul-2037	4.167.449	0,41
5.000.000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 2.911% 01-Oct-2032	5.249.725	0,52
4.000.000	East Baton Rouge Sewerage Commission 2.437% 01-Feb-2039	3.915.700	0,39
3.000.000	Florida Water Pollution Control Financing Corp 2.550% 15-Jan-2029	3.179.055	0,32
3.000.000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 3.056% 01-Jul-2039	3.169.665	0,31
3.000.000	Irvine Ranch Water District 6.622% 01-May-2040	4.522.065	0,45
5.000.000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 2.534% 01-Dec-2032	5.052.372	0,50
1.810.000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.720% 01-Dec-2038	2.495.646	0,25
2.250.000	Ohio Water Development Authority 4.817% 01-Dec-2030	2.683.305	0,27

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Agua cont.</b>			
330.000	State of California Department of Water Resources 3.127% 01-Dec-2029	355.943	0,04
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>989.667.151</b>	<b>98,27</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 3.695.769 (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.183.004)		3.695.769	0,36
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>993.362.920</b>	<b>98,63</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo a - (29.655) (ver abajo) (31 de diciembre de 2020: (77.833))		(29.655)	(0,00)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>(29.655)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Activo circulante neto</b>		<b>13.749.459</b>	<b>1,37</b>
<b>Total activo neto</b>		<b>1.007.082.724</b>	<b>100,00</b>
<b>Análisis de la cartera</b>		<b>% de los activos totales</b>	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			98,06
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,37
Otro activo circulante			1,57
<b>Total activos</b>			<b>100,00</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

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

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones AUD P (Acc) (Cubierta)**

Dólar australiano	Dólar estadounidense	9.939	7.109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	122
						<b>USD 122</b>
						<b>AUD 168</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones AUD P (Inc) (Cubierta)**

Dólar australiano	Dólar estadounidense	9.939	7.109	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	122
						<b>USD 122</b>
						<b>AUD 168</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF E (Acc) (Cubierta)**

Franco suizo	Dólar estadounidense	4.971.986	5.383.019	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	74.944
						<b>USD 74.944</b>
						<b>CHF 68.289</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF A (Acc) (Cubierta)**

Franco suizo	Dólar estadounidense	14.675	15.888	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	221
						<b>USD 221</b>
						<b>CHF 201</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Acc) (Cubierta)**

Franco suizo	Dólar estadounidense	1.960.875	2.132.216	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	20.321
Franco suizo	Dólar estadounidense	30.591.899	33.120.928	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	461.121
						<b>USD 481.442</b>
						<b>CHF 438.690</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF W (Inc) (Cubierta)**

Franco suizo	Dólar estadounidense	7.206.499	7.802.259	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	108.626
						<b>USD 108.626</b>
						<b>CHF 98.980</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF Z (Acc) (Cubierta)**

Franco suizo	Dólar estadounidense	9.962	10.786	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	150
						<b>USD 150</b>
						<b>CHF 137</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR E (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	7.580.825	8.579.124	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	53.439
						<b>USD 53.439</b>
						<b>EUR 46.938</b>

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR E (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	8.412.656	9.520.496	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	59.302
						<b>USD 59.302</b>
						<b>EUR 52.088</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	856.335	969.300	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	5.638
Euro	Dólar estadounidense	2.809	3.186	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	13
Euro	Dólar estadounidense	15.000	17.015	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	66
Euro	Dólar estadounidense	45.000	50.607	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	636
Euro	Dólar estadounidense	5.000	5.672	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	22
Euro	Dólar estadounidense	22.903	25.882	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	199
Euro	Dólar estadounidense	12.000	13.521	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	144
Euro	Dólar estadounidense	500.000	564.864	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.505
Euro	Dólar estadounidense	10.500	11.898	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	59
Euro	Dólar estadounidense	382.707	433.296	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2.507
Euro	Dólar estadounidense	24.842.081	28.113.469	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	175.116

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)**

Dólar estadounidense	Euro	433.193	382.707	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.520)
Dólar estadounidense	Euro	244.480	215.569	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(997)
Dólar estadounidense	Euro	1.696	1.495	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Euro	228.742	203.400	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.877)
Dólar estadounidense	Euro	96.935	85.778	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(744)
Dólar estadounidense	Euro	1.936	1.718	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(21)
Dólar estadounidense	Euro	16.930	14.941	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(84)
Dólar estadounidense	Euro	969.531	856.335	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(5.609)
Dólar estadounidense	Euro	39.678	35.092	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(282)
						<b>USD (13.140)</b>
						<b>EUR (11.541)</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	75	85	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	76	86	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	150	170	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	562.282	636.328	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3.964
Euro	Dólar estadounidense	75	85	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Dólar estadounidense	75	85	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	75	84	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	274	310	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Dólar estadounidense	75	85	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	-
						<b>USD 3.970</b>
						<b>EUR 3.487</b>

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, clase de acciones EUR H (Inc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	170	150	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1)
						<b>USD</b>
						<b>(1)</b>
						<b>EUR</b>
						<b>(1)</b>

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR P (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	9.911	11.216	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	70
						<b>USD</b>
						<b>70</b>
						<b>EUR</b>
						<b>61</b>

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR P (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	9.911	11.216	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	70
						<b>USD</b>
						<b>70</b>
						<b>EUR</b>
						<b>61</b>

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	160.698	181.897	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.058
Euro	Dólar estadounidense	59.898	67.809	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	387
Euro	Dólar estadounidense	261.121	296.140	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.207
Euro	Dólar estadounidense	847.708	958.508	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.808
Euro	Dólar estadounidense	1.376.975	1.560.264	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	7.748
Euro	Dólar estadounidense	42.171	47.751	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	271
Euro	Dólar estadounidense	3.259	3.696	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	16
Euro	Dólar estadounidense	661.467	748.904	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4.333
Euro	Dólar estadounidense	32.985	37.264	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	297
Euro	Dólar estadounidense	79.713	89.817	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	955
Euro	Dólar estadounidense	12.819	14.487	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	111
Euro	Dólar estadounidense	79.486	90.170	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	343
Euro	Dólar estadounidense	52.409	58.939	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	741
Euro	Dólar estadounidense	100.561	113.490	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.023
Euro	Dólar estadounidense	128.839	145.465	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.249
Euro	Dólar estadounidense	21.152	23.993	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	93
Euro	Dólar estadounidense	13.617	15.470	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dólar estadounidense	204.537.636	231.472.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.441.821
						<b>USD</b>
						<b>1.468.497</b>
						<b>EUR</b>
						<b>1.289.851</b>
Dólar estadounidense	Euro	748.726	661.467	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4.355)
Dólar estadounidense	Euro	47.741	42.171	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(272)
Dólar estadounidense	Euro	94.870	83.651	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(387)
Dólar estadounidense	Euro	67.823	59.898	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(385)
Dólar estadounidense	Euro	19.265	16.989	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(81)
Dólar estadounidense	Euro	181.940	160.698	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(1.053)
Dólar estadounidense	Euro	114.131	100.724	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(567)
Dólar estadounidense	Euro	37.056	32.772	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(263)

Contratos a plazo sobre divisas cont.

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

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Acc) (Cubierta) cont.

Dólar estadounidense	Euro	98.756	87.416	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(787)
Dólar estadounidense	Euro	72.105	63.806	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(553)
Dólar estadounidense	Euro	90.737	79.985	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(345)
Dólar estadounidense	Euro	49.539	44.051	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(623)
Dólar estadounidense	Euro	61.348	54.359	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(553)
Dólar estadounidense	Euro	299.432	265.209	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(2.571)
Dólar estadounidense	Euro	48.404	42.671	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(187)
Dólar estadounidense	Euro	29.793	26.442	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(317)
Dólar estadounidense	Euro	24.605	21.657	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(57)
						<b>USD</b>
						<b>(13.356)</b>
						<b>EUR</b>
						<b>(11.731)</b>

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta)

Euro	Dólar estadounidense	5.477	6.199	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	36
Euro	Dólar estadounidense	37.414	42.431	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	173
Euro	Dólar estadounidense	10.000	11.343	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	44
Euro	Dólar estadounidense	21.131	23.858	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	205
Euro	Dólar estadounidense	621.985	701.953	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	6.324
Euro	Dólar estadounidense	40.124	45.123	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	567
Euro	Dólar estadounidense	27.552	31.256	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	119
Euro	Dólar estadounidense	65.169	73.429	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	781
Euro	Dólar estadounidense	23.512	26.641	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	132
Euro	Dólar estadounidense	87.014	98.527	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	560
Euro	Dólar estadounidense	98.983	112.067	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	648
Euro	Dólar estadounidense	23.505	26.577	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	189
Euro	Dólar estadounidense	175.537.579	198.653.659	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	1.237.395
						<b>USD</b>
						<b>1.247.173</b>
						<b>EUR</b>
						<b>1.095.452</b>
Dólar estadounidense	Euro	112.040	98.983	4-ene-22	The Bank of New York Mellon	(652)
Dólar estadounidense	Euro	98.506	87.014	5-ene-22	The Bank of New York Mellon	(562)
Dólar estadounidense	Euro	3.395	2.993	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(14)
Dólar estadounidense	Euro	6.324	5.575	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(24)
Dólar estadounidense	Euro	57.529	50.954	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(494)
Dólar estadounidense	Euro	8.461	7.523	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(106)
Dólar estadounidense	Euro	79.865	70.673	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(613)
Dólar estadounidense	Euro	13.556	12.031	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(144)
Dólar estadounidense	Euro	567	502	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar estadounidense	Euro	27.775	24.512	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(138)
Dólar estadounidense	Euro	6.201	5.477	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(36)
Dólar estadounidense	Euro	47.556	42.058	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(338)

**Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021**

**Contratos a plazo sobre divisas cont.**

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

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR W (Inc) (Cubierta) cont.**

Dólar estadounidense	Euro	14,193	12,493	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	(33)
						<b>USD (3.158)</b>
						<b>EUR (2.774)</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones EUR Z (Acc) (Cubierta)**

Euro	Dólar estadounidense	508,019	574,918	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	3,581
						<b>USD 3.581</b>
						<b>EUR 3.145</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling G (Inc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10,303	13,612	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	334
						<b>USD 334</b>
						<b>GBP 247</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones CHF H (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	12,296	16,244	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	399
						<b>USD 399</b>
						<b>GBP 295</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling W (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	125,624	165,958	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	4,076
						<b>USD 4.076</b>
						<b>GBP 3.011</b>

**BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund, Clase de acciones Sterling Z (Acc) (Cubierta)**

Libra esterlina	Dólar estadounidense	10,050	13,277	14-ene-22	The Bank of New York Mellon	326
						<b>USD 326</b>
						<b>GBP 241</b>

# RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND\*

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija</b>			
<b>Australia - 14.444.187</b>			
1.142.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 'REGS' 3.625% 28-Jan-2026	1.078.019	0,11
2.292.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 4.750% 24-Sep-2080	2.117.849	0,22
3.767.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 5.125% 24-Sep-2080	3.577.792	0,36
4.255.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.750% 26-Apr-2028	4.453.805	0,45
2.530.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2.750% 23-Apr-2024	2.665.674	0,27
521.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1.375% 26-Mar-2029	551.048	0,06
<b>Austria - 4.420.418</b>			
4.400.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.375% 25-Sep-2026	4.420.418	0,45
<b>Bélgica - 20.889.913</b>			
2.300.000	Belfius Bank SA 'EMTN' 0.000% 28-Aug-2026	2.272.020	0,23
1.800.000	Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 0.875% 28-Apr-2030	1.839.631	0,19
1.500.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 2.750% 30-Nov-2022	1.542.342	0,16
2.800.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 0.125% 28-Jan-2031	2.678.328	0,27
2.100.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 19-Jun-2025	2.229.299	0,23
3.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2023	3.969.069	0,40
2.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 1.125% 25-Jan-2024	2.975.491	0,30
1.600.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.125% 10-Sep-2026	1.589.358	0,16
1.800.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0.250% 01-Mar-2027	1.794.375	0,18
<b>Bermudas - 3.159.541</b>			
648.000	PartnerRe Ireland Finance DAC 1.250% 15-Sep-2026	670.194	0,07
2.267.000	XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	2.489.347	0,25
<b>Canadá - 2.028.173</b>			
2.000.000	Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0.625% 20-Jul-2023	2.028.173	0,21
<b>Dinamarca - 4.548.936</b>			
2.907.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0.125% 10-Jul-2024	2.911.416	0,29
1.600.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' FRN 2.750% 17-Nov-2027	1.637.520	0,17
<b>Finlandia - 12.033.707</b>			
6.242.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.125% 01-Jul-2024	6.282.332	0,64
2.161.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.375% 26-Feb-2024	2.186.929	0,22
3.402.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2.500% 03-Sep-2052	3.564.446	0,36
<b>Francia - 167.753.787</b>			
1.500.000	Aeroports de Paris 2.750% 02-Apr-2030	1.743.096	0,18
2.900.000	ALD SA 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2022	2.918.705	0,30
3.100.000	APRR SA 'EMTN' 1.250% 18-Jan-2028	3.277.552	0,33
1.200.000	Arkema SA 'EMTN' 0.125% 14-Oct-2026	1.202.562	0,12
1.339.000	AXA SA 'EMTN' FRN 3.250% 28-May-2049	1.503.923	0,15
1.740.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.941% 07-Nov-2024	1.907.982	0,19
1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.250% 03-Jun-2030	1.039.117	0,11
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.100% 08-Oct-2027	2.949.555	0,30
5.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.125% 05-Feb-2024	5.125.508	0,52
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.250% 26-May-2027	1.151.841	0,12
2.600.000	BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2024	2.653.216	0,27
100.000	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual) 4.032% 25-Nov-2025	112.076	0,01
2.500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 11-Jun-2026	2.591.797	0,26
1.900.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 15-Jul-2025	1.920.572	0,20

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Francia cont.</b>			
3.800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Feb-2028	3.778.153	0,38
2.800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.500% 19-Jan-2030	2.737.600	0,28
1.200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2.125% 23-Jan-2027	1.280.483	0,13
3.900.000	BNP Paribas SA FRN 0.500% 01-Sep-2028	3.859.356	0,39
1.000.000	BPCE SA 0.125% 04-Dec-2024	1.005.864	0,10
3.200.000	BPCE SA 0.250% 15-Jan-2026	3.196.096	0,33
4.700.000	BPCE SA 0.250% 14-Jan-2031	4.494.281	0,46
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1.000% 01-Apr-2025	1.541.165	0,16
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1.375% 23-Mar-2026	1.566.678	0,16
900.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 2.750% 30-Nov-2027	922.957	0,09
3.600.000	BPCE SA FRN 1.500% 13-Jan-2042	3.578.760	0,36
1.500.000	Carrefour SA 'EMTN' 0.750% 26-Apr-2024	1.523.168	0,16
1.200.000	Carrefour SA 'EMTN' 0.875% 12-Jun-2023	1.215.306	0,12
2.700.000	Carrefour SA 'EMTN' 2.625% 15-Dec-2027	3.021.696	0,31
1.300.000	Cie de Saint-Gobain 'EMTN' 0.875% 21-Sep-2023	1.325.665	0,13
2.900.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.250% 02-Nov-2032	2.781.898	0,28
2.300.000	CNP Assurances 1.875% 20-Oct-2022	2.334.638	0,24
2.300.000	Credit Agricole Assurances SA 2.000% 17-Jul-2030	2.381.003	0,24
1.500.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 21-Oct-2025	1.512.330	0,15
3.100.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 20-Apr-2028	3.053.175	0,31
700.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.750% 05-Mar-2029	753.753	0,08
1.300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20-Dec-2026	1.398.322	0,14
3.000.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 0.875% 07-May-2027	3.075.982	0,31
3.200.000	Danone SA 'EMTN' 1.000% 26-Mar-2025	3.300.928	0,34
2.000.000	Danone SA 'EMTN' 1.125% 14-Jan-2025	2.063.926	0,21
1.800.000	Dassault Systemes SE 0.000% 16-Sep-2022	1.804.005	0,18
3.100.000	Dassault Systemes SE 0.125% 16-Sep-2026	3.099.070	0,32
1.300.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1.000% 29-Nov-2033	1.290.543	0,13
1.500.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2.000% 09-Dec-2049	1.597.140	0,16
1.600.000	Engie SA 'EMTN' 1.750% 27-Mar-2028	1.728.157	0,18
800.000	Engie SA 'EMTN' 2.125% 30-Mar-2032	905.190	0,09
490.000	Faurecia SE 2.375% 15-Jun-2029	495.400	0,05
2.520.000	Faurecia SE 3.750% 15-Jun-2028	2.642.195	0,27
2.900.000	Iliad SA 1.875% 11-Feb-2028	2.764.976	0,28
3.000.000	La Banque Postale SA 'EMTN' FRN 0.875% 26-Jan-2031	2.966.850	0,30
1.500.000	MMS USA Holdings Inc 'EMTN' 1.250% 13-Jun-2028	1.558.636	0,16
2.500.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 2.125% 21-Jun-2052	2.513.250	0,26
3.300.000	Orange SA 1.200% 11-Jul-2034	3.405.947	0,35
1.400.000	Orange SA 9.000% 01-Mar-2031	1.897.316	0,19
1.900.000	Orange SA 'EMTN' 0.625% 16-Dec-2033	1.850.933	0,19
500.000	Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 15-Jul-2028	508.153	0,05
3.500.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.250% 08-Mar-2023	3.510.238	0,36
2.091.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0.750% 26-Sep-2022	2.101.340	0,21
1.100.000	RCI Banque SA 'EMTN' 1.625% 11-Apr-2025	1.137.928	0,12
800.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 1.000% 19-Oct-2026	828.876	0,08
1.300.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.500% 29-May-2025	1.355.348	0,14
900.000	Societe Generale SA 0.750% 25-Jan-2027	907.300	0,09
5.000.000	Societe Generale SA 'EMTN' 0.125% 18-Feb-2028	4.898.384	0,50
3.900.000	Societe Generale SA FRN 0.625% 02-Dec-2027	3.890.250	0,40
370.000	Sodexo SA 2.500% 24-Jun-2026	407.921	0,04
1.800.000	TDF Infrastructure SASU 2.500% 07-Apr-2026	1.914.565	0,19
2.100.000	Terega SA 0.875% 17-Sep-2030	2.091.531	0,21
3.872.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2024	3.953.495	0,40
395.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.369% 06-Oct-2026	430.975	0,04
1.660.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3.875% 18-May-2022	1.684.236	0,17
4.383.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1.625% 25-Oct-2027	4.351.004	0,44

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %	Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>				<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Francia cont.</b>				<b>Alemania cont.</b>			
1.800.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'SE' FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	1.777.950	0,18	2.000.000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0.125% 16-Jul-2025	2.011.073	0,20
3.600.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0.625% 04-May-2027	3.617.586	0,37	700.000	Merck KGaA FRN 1.625% 25-Jun-2079	720.488	0,07
2.400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	2.460.060	0,25	2.200.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3.250% 26-May-2049	2.492.320	0,25
886.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.500% 22-Feb-2028	929.197	0,09	2.000.000	SAP SE 1.250% 10-Mar-2028	2.126.058	0,22
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.250% 14-May-2038	425.480	0,04	900.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2.750% 12-Oct-2025	956.709	0,10
1.000.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2.125% 25-Jul-2023	991.400	0,10	1.500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0.250% 20-Feb-2029	1.502.423	0,15
1.900.000	Valeo 'EMTN' 1.000% 03-Aug-2028	1.850.971	0,19	2.800.000	Vonovia Finance BV 1.800% 29-Jun-2025	2.943.200	0,30
2.300.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2.250% 20-Jan-2026	2.343.700	0,24	1.000.000	Vonovia Finance BV 2.250% 07-Apr-2030	1.111.165	0,11
1.165.000	WEA Finance LLC '1444' 3.500% 15-Jun-2029	1.065.606	0,11	700.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.625% 07-Oct-2027	700.913	0,07
<b>Alemania - 99.148.552</b>				<b>Hong Kong - 2.095.235</b>			
4.800.000	adidas AG 0.000% 09-Sep-2024	4.816.048	0,49	2.119.000	AIA Group Ltd 'GMTN' FRN 0.880% 09-Sep-2033	2.095.235	0,21
1.200.000	adidas AG 0.000% 05-Oct-2028	1.190.059	0,12	<b>Irlanda - 14.190.312</b>			
1.100.000	Allianz Finance II BV 'EMTN' 0.250% 06-Jun-2023	1.107.742	0,11	3.657.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1.375% 11-Aug-2031	3.617.504	0,37
4.800.000	Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4.750% 24-Oct-2023	5.186.916	0,53	811.000	CRH Funding BV 1.625% 05-May-2030	870.221	0,09
1.600.000	Allianz SE FRN 5.625% 17-Oct-2042	1.668.440	0,17	4.027.000	Dell Bank International DAC 'EMTN' 0.500% 27-Oct-2026	4.007.389	0,40
2.400.000	Allianz SE FRN (Perpetual) 3.375% 18-Sep-2024	2.582.140	0,26	975.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2.125% 26-Sep-2024	991.214	0,10
1.700.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.000% 11-Jan-2026	1.698.016	0,17	2.592.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3.000% 19-Aug-2031	2.636.777	0,27
739.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0.200% 11-Jan-2033	707.613	0,07	2.103.000	Smurfit Kappa Treasury ULC 0.500% 22-Sep-2029	2.067.207	0,21
2.284.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.500% 28-Aug-2023	2.308.147	0,23	<b>Italia - 49.389.055</b>			
1.500.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0.875% 22-Jan-2027	1.511.195	0,15	1.380.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 2.124% 01-Oct-2030	1.449.718	0,15
1.400.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1.875% 28-Feb-2028	1.490.461	0,15	3.957.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0.375% 28-May-2029	3.892.382	0,40
700.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0.750% 24-Mar-2026	710.662	0,07	3.306.000	Enel SpA FRN (Perpetual) 1.875% 08-Jun-2030	3.211.779	0,33
1.500.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4.000% 05-Dec-2030	1.638.945	0,17	2.713.000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2.000% 11-Feb-2027	2.703.098	0,27
2.377.000	Continental AG 'EMTN' 2.500% 27-Aug-2026	2.605.367	0,26	1.007.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.000% 16-Apr-2024	1.005.384	0,10
2.016.000	Daimler AG 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2033	2.028.983	0,21	1.900.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0.125% 16-Nov-2023	1.903.460	0,19
1.000.000	Daimler AG 'EMTN' 1.625% 22-Aug-2023	1.031.276	0,11	873.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 1.000% 21-Feb-2022	873.834	0,09
956.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 1.375% 26-Jun-2026	1.013.693	0,10	2.820.000	Iccrea Banca SpA 'EMTN' FRN 4.750% 18-Jan-2032	2.844.675	0,29
1.892.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 2.000% 22-Aug-2026	2.056.538	0,21	1.120.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 04-Dec-2024	1.138.895	0,12
1.121.000	Deutsche Bahn Finance GMBH 'EMTN' 0.625% 08-Dec-2050	974.259	0,10	3.075.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.750% 16-Mar-2028	3.072.340	0,31
4.200.000	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	4.194.522	0,43	1.667.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.875% 27-Jun-2022	1.677.485	0,17
2.800.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.000% 19-Nov-2025	2.850.305	0,29	2.920.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 22-Jul-2022	2.941.681	0,30
764.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1.375% 10-Jun-2026	794.981	0,08	2.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.000% 04-Jul-2024	2.246.987	0,23
2.300.000	Deutsche Bank AG FRN 1.375% 17-Feb-2032	2.297.585	0,23	1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.125% 30-Aug-2023	1.245.011	0,13
1.500.000	Deutsche Boerse AG 0.000% 22-Feb-2026	1.497.584	0,15	2.515.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 22-Dec-2030	2.461.481	0,25
1.100.000	Deutsche Boerse AG FRN 1.250% 16-Jun-2047	1.125.401	0,11	1.315.000	Leasys SpA 0.000% 22-Jul-2024	1.313.521	0,13
481.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.375% 05-Jul-2034	510.108	0,05	2.602.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' FRN 0.750% 02-Nov-2028	2.558.013	0,26
2.500.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.625% 01-Dec-2022	2.523.201	0,26	1.551.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.750% 24-Jul-2032	1.546.009	0,16
3.100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0.875% 30-Jan-2024	3.166.303	0,32	1.692.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 0.125% 25-Jul-2025	1.693.337	0,17
297.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.750% 14-Feb-2033	449.067	0,05	1.368.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.000% 10-Apr-2026	1.412.772	0,14
3.100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.113% 15-May-2032	3.225.669	0,33	1.500.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.375% 26-Jul-2027	1.579.205	0,16
600.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.500% 18-Apr-2028	638.775	0,07	1.000.000	UniCredit SpA 1.800% 20-Jan-2030	1.027.598	0,10
100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.625% 03-Nov-2023	102.875	0,01	2.505.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0.800% 05-Jul-2029	2.503.960	0,25
800.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.875% 10-Jun-2025	844.826	0,09	2.070.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1.250% 25-Jun-2025	2.120.769	0,22
5.500.000	Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11-Jan-2028	5.280.732	0,54	957.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2.000% 23-Sep-2029	965.661	0,10
1.400.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 0.750% 24-Jun-2023	1.417.277	0,14				
1.400.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.125% 24-Jun-2026	1.450.373	0,15				
2.000.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1.625% 24-Jun-2029	2.132.510	0,22				
800.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2.000% 24-Jun-2032	872.984	0,09				
1.000.000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0.005% 15-Dec-2023	1.004.865	0,10				

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Japón - 7.934.700</b>			
3.516.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-Jul-2032	3.653.644	0,37
3.604.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3.000% 21-Nov-2030	4.281.056	0,44
<b>Luxemburgo - 19.127.141</b>			
8.311.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.000% 04-May-2028	8.115.484	0,82
3.809.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 0.875% 14-Jan-2031	3.622.549	0,37
1.984.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.500% 13-Jul-2026	2.054.442	0,21
2.142.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1.625% 15-Jul-2027	2.222.272	0,22
3.000.000	SELP Finance Sarl 1.500% 20-Dec-2026	3.112.394	0,32
<b>Países Bajos - 78.119.661</b>			
1.800.000	ABN AMRO Bank NV 0.600% 15-Jan-2027	1.819.141	0,18
3.584.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 17-Jul-2023	3.625.063	0,37
2.202.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0.500% 15-Apr-2026	2.239.921	0,23
1.400.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.250% 28-May-2025	1.451.405	0,15
1.700.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2.875% 18-Jan-2028	1.747.879	0,18
1.700.000	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual) 4.375% 22-Sep-2025	1.825.800	0,18
2.718.000	Achmea BV 'EMTN' FRN 6.000% 04-Apr-2043	2.916.819	0,30
1.295.000	Aegon Bank NV 0.625% 21-Jun-2024	1.316.844	0,13
1.300.000	ASML Holding NV 0.625% 07-May-2029	1.328.689	0,13
495.000	ASR Nederland NV FRN 3.375% 02-May-2049	546.139	0,05
3.305.000	Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	3.303.348	0,34
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 0.750% 29-Aug-2023	1.016.100	0,10
1.800.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.010% 16-Sep-2024	1.807.472	0,18
2.500.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0.750% 25-Jun-2023	2.535.113	0,26
2.251.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.375% 14-Apr-2033	2.169.570	0,22
1.832.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.625% 17-Jun-2032	1.837.958	0,19
1.115.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0.750% 02-Jul-2031	1.138.702	0,12
1.701.000	Euronext NV 1.000% 18-Apr-2025	1.748.585	0,18
2.460.000	Euronext NV 1.500% 17-May-2041	2.436.901	0,25
5.700.000	ING Groep NV 'EMTN' 1.000% 20-Sep-2023	5.817.128	0,59
900.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 1.625% 26-Sep-2029	924.888	0,09
3.000.000	ING Groep NV FRN 0.375% 29-Sep-2028	2.949.750	0,30
3.600.000	ING Groep NV FRN 1.000% 13-Nov-2030	3.618.153	0,37
3.736.000	JDE Peet's NV 'EMTN' 0.625% 09-Feb-2028	3.705.869	0,38
1.200.000	Koninklijke KPN NV 'EMTN' 0.875% 14-Dec-2032	1.180.199	0,12
2.323.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0.250% 23-Feb-2026	2.306.669	0,23
933.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1.375% 07-Mar-2024	961.726	0,10
2.800.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0.375% 26-Feb-2025	2.832.237	0,29
1.590.000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij NV FRN 9.000% 29-Aug-2042	1.683.810	0,17
1.728.000	NN Group NV 'EMTN' 0.875% 13-Jan-2023	1.744.780	0,18
284.000	NN Group NV 'EMTN' 1.625% 01-Jun-2027	303.008	0,03
1.854.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.125% 30-Nov-2032	1.743.271	0,18
1.822.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0.875% 03-Jun-2030	1.876.666	0,19
2.560.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 0.750% 18-Oct-2031	2.533.581	0,26
1.698.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 1.500% 24-May-2027	1.794.163	0,18
1.400.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 2.000% 10-Jul-2026	1.500.249	0,15
892.000	VIA Outlets BV 1.750% 15-Nov-2028	890.537	0,09
2.900.000	WP/AP Telecom Holdings IV BV 'REGS' 3.750% 15-Jan-2029	2.941.528	0,30
<b>Nueva Zelanda - 3.708.335</b>			
2.500.000	BNZ International Funding Ltd/London 'GMTN' 0.375% 14-Sep-2024	2.521.863	0,26
1.161.000	Chorus Ltd 'EMTN' 1.125% 18-Oct-2023	1.186.472	0,12
<b>Noruega - 2.689.852</b>			
2.676.000	DNB Bank ASA 'EMTN' 0.050% 14-Nov-2023	2.689.852	0,27
<b>Polonia - 1.956.211</b>			
1.989.000	InPost SA 'REGS' 2.250% 15-Jul-2027	1.956.211	0,20

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Portugal - 6.251.225</b>			
4.900.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4.250% 04-Sep-2031	5.266.422	0,54
918.000	Ren Finance BV 'EMTN' 1.750% 18-Jan-2028	984.803	0,10
<b>República de Corea - 784.811</b>			
780.000	LG Chem Ltd 'REGS' 0.500% 15-Apr-2023	784.811	0,08
<b>España - 73.504.699</b>			
6.700.000	Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	6.582.214	0,67
2.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.750% 04-Jun-2025	2.344.591	0,24
500.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 3.104% 15-Jul-2031	608.136	0,06
1.200.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0.875% 05-Mar-2023	1.212.808	0,12
1.800.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1.625% 07-Mar-2024	1.853.072	0,19
2.600.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0.875% 16-Jun-2028	2.511.158	0,26
2.000.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.200% 11-Feb-2028	1.966.118	0,20
1.500.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.300% 04-Oct-2026	1.501.042	0,15
1.900.000	Bankinter SA 0.625% 06-Oct-2027	1.896.570	0,19
1.000.000	Bankinter SA 0.875% 05-Mar-2024	1.019.071	0,10
6.200.000	CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	6.236.146	0,63
900.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.000% 25-Jun-2024	919.816	0,09
2.300.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1.750% 24-Oct-2023	2.371.946	0,24
3.500.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0.375% 18-Nov-2026	3.485.895	0,35
3.400.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1.250% 18-Jun-2031	3.406.188	0,35
1.900.000	CaixaBank SA FRN 3.375% 15-Mar-2027	1.913.072	0,19
1.500.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2.000% 15-Feb-2033	1.428.458	0,15
2.000.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1.750% 23-Oct-2030	1.923.890	0,20
2.609.000	FCC Aqualia SA 2.629% 08-Jun-2027	2.862.243	0,29
2.700.000	Iberdrola Finanzas SA FRN (Perpetual) 1.575% 16-Nov-2027	2.706.750	0,28
2.900.000	Iberdrola Internacional BV FRN (Perpetual) 1.450% 09-Nov-2026	2.908.159	0,30
1.400.000	Iberdrola Internacional BV FRN (Perpetual) 1.874% 28-Jan-2026	1.429.680	0,15
1.800.000	Iberdrola Internacional BV FRN (Perpetual) 1.875% 22-Feb-2023	1.839.435	0,19
2.100.000	Iberdrola Internacional BV FRN (Perpetual) 2.250% 28-Jan-2029	2.145.780	0,22
500.000	Iberdrola Internacional BV FRN (Perpetual) 3.250% 12-Nov-2024	537.938	0,05
1.800.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.350% 14-Oct-2028	1.859.294	0,19
600.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1.625% 28-Nov-2025	629.412	0,06
1.200.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 2.000% 17-Apr-2026	1.273.740	0,13
2.600.000	Kutxabank SA FRN 0.500% 14-Oct-2027	2.580.474	0,26
1.500.000	Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 0.375% 24-Jul-2028	1.519.568	0,15
400.000	Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1.000% 21-Apr-2026	416.628	0,04
2.400.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0.375% 27-Jun-2024	2.419.752	0,25
2.400.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2.376% 12-Feb-2029	2.288.160	0,23
2.700.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4.375% 14-Dec-2024	2.907.495	0,30
<b>Suecia - 17.712.399</b>			
4.483.000	Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.000% 13-Apr-2028	4.468.632	0,46
1.500.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.000% 12-Aug-2027	1.486.900	0,15
2.714.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2.625% 14-Dec-2025	2.640.594	0,27
1.545.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 0.750% 14-Dec-2028	1.478.707	0,15
3.562.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1.125% 26-Nov-2029	3.448.372	0,35
1.590.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.300% 17-Feb-2022	1.591.447	0,16

Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Suecia cont.</b>			
2.540.000	Swedbank AB 'EMTN' 0.750% 05-May-2025	2.597.747	0,26
<b>Suiza - 30.574.033</b>			
2.044.000	Adecco International Financial Services BV 'EMTN' 0.500% 21-Sep-2031	1.972.000	0,20
3.100.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 17-Sep-2025	3.203.274	0,33
4.016.000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.250% 05-Jan-2026	4.005.659	0,41
480.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0.650% 14-Jan-2028	475.970	0,05
6.803.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	7.406.177	0,75
900.000	Givaudan Finance Europe BV 1.000% 22-Apr-2027	937.850	0,10
604.000	Givaudan Finance Europe BV 1.625% 22-Apr-2032	655.669	0,07
1.380.000	Nestle Finance International Ltd 0.000% 03-Dec-2025	1.379.043	0,14
1.840.000	Richemont International Holding SA 1.125% 26-May-2032	1.919.307	0,19
1.363.000	Swisscom Finance BV 0.375% 14-Nov-2028	1.375.519	0,14
2.776.000	UBS Group AG 0.875% 03-Nov-2031	2.771.225	0,28
4.340.000	UBS Group AG 1.500% 30-Nov-2024	4.472.340	0,45
<b>Reino Unido - 134.957.479</b>			
2.400.000	Annington Funding Plc 'EMTN' 1.650% 12-Jul-2024	2.483.466	0,25
625.000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 3.875% 03-Jul-2044	676.251	0,07
1.794.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	1.827.220	0,19
3.893.000	Barclays Plc FRN 0.577% 09-Aug-2029	3.810.702	0,39
2.701.000	Barclays Plc FRN 1.106% 12-May-2032	2.681.310	0,27
4.080.000	BP Capital Markets BV 1.467% 21-Sep-2041	3.975.776	0,40
1.778.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.250% 22-Mar-2026	1.884.769	0,19
1.895.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3.625% 22-Mar-2029	2.040.441	0,21
2.900.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 0.500% 12-Sep-2025	2.917.328	0,30
1.720.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.000% 21-Nov-2024	1.751.876	0,18
1.278.000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 0.750% 11-Mar-2032	1.242.954	0,13
6.112.000	CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 06-May-2033	6.010.938	0,61
2.999.000	CNH Industrial Finance Europe SA 0.000% 01-Apr-2024	2.993.061	0,30
4.984.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.625% 03-Jul-2029	5.240.601	0,53
4.949.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 0.750% 24-Feb-2022	4.952.984	0,50
2.233.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.125% 26-May-2024	2.289.750	0,23
2.862.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.750% 27-Mar-2026	3.033.838	0,31
4.170.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.250% 21-May-2026	4.381.053	0,45
652.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.750% 21-May-2030	719.309	0,07
4.718.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	4.647.560	0,47
4.404.000	Heathrow Funding Ltd 1.500% 12-Oct-2025	4.568.732	0,46
1.400.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.125% 08-Oct-2030	1.386.546	0,14
2.232.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1.875% 23-May-2022	2.250.503	0,23
900.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.309% 13-Nov-2026	898.830	0,09
1.455.000	HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	1.447.289	0,15
4.800.000	HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	5.976.866	0,61
1.093.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 1.625% 08-Oct-2024	1.130.862	0,11
2.675.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	2.836.987	0,29
2.162.000	London Stock Exchange Group Plc 'EMTN' 1.750% 06-Dec-2027	2.324.322	0,24
1.256.000	National Grid Electricity Transmission Plc 0.190% 20-Jan-2025	1.260.131	0,13
2.582.000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 0.823% 07-Jul-2032	2.571.750	0,26
1.467.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 0.780% 26-Feb-2030	1.449.359	0,15

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>Reino Unido cont.</b>			
4.691.000	NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 1.043% 14-Sep-2032	4.621.339	0,47
3.289.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 12-Nov-2025	3.274.940	0,33
500.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 1.000% 28-May-2024	512.459	0,05
1.533.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24-Jan-2029	1.781.154	0,18
5.361.000	RELX Finance BV 0.000% 18-Mar-2024	5.373.070	0,55
1.433.000	RELX Finance BV 0.500% 10-Mar-2028	1.438.277	0,15
3.599.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	3.591.370	0,36
2.505.000	Standard Chartered Plc FRN 2.500% 09-Sep-2030	2.626.872	0,27
2.496.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.375% 27-Jul-2029	2.401.452	0,24
3.180.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 1.375% 24-Oct-2023	3.253.092	0,33
990.000	Unilever Finance Netherlands BV 1.750% 25-Mar-2030	1.092.444	0,11
1.165.000	Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	1.235.354	0,13
1.464.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 0.375% 27-May-2024	1.471.122	0,15
3.140.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4.500% 15-Jul-2031	3.736.800	0,38
635.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.200% 25-Aug-2026	693.056	0,07
956.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.500% 24-May-2039	1.083.518	0,11
860.000	Vodafone Group Plc FRN 3.000% 27-Aug-2080	869.494	0,09
3.570.000	Vodafone Group Plc FRN 3.100% 03-Jan-2079	3.689.988	0,37
4.584.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0.500% 01-Jul-2028	4.548.314	0,46
<b>EE. UU. - 178.049.187</b>			
1.096.000	Abbott Ireland Financing DAC 1.500% 27-Sep-2026	1.164.544	0,12
1.002.000	AbbVie Inc 0.750% 18-Nov-2027	1.019.037	0,10
1.970.000	American International Group Inc 1.875% 21-Jun-2027	2.094.545	0,21
2.140.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2.000% 01-Sep-2028	2.119.017	0,22
2.123.000	AT&T Inc 0.250% 04-Mar-2026	2.118.552	0,21
2.853.000	AT&T Inc 1.950% 15-Sep-2023	2.942.222	0,30
7.325.000	AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	8.730.604	0,89
1.145.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.580% 08-Aug-2029	1.136.575	0,12
3.132.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0.808% 09-May-2026	3.190.315	0,32
1.280.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.379% 07-Feb-2025	1.316.683	0,13
400.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.381% 09-May-2030	417.844	0,04
2.298.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.667% 02-Jun-2029	2.703.343	0,27
3.580.000	Becton Dickinson and Co 1.000% 15-Dec-2022	3.619.865	0,37
2.400.000	Becton Dickinson and Co 1.401% 24-May-2023	2.448.276	0,25
1.387.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13-Aug-2028	1.364.031	0,14
1.289.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04-Jun-2023	1.301.748	0,13
1.504.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04-Jun-2026	1.556.927	0,16
776.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 12-Feb-2036	760.831	0,08
1.630.000	Berry Global Inc 'REGS' 1.500% 15-Jan-2027	1.663.594	0,17
916.000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Jun-2027	938.151	0,10
1.580.000	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-Dec-2029	1.607.690	0,16
828.000	Chubb INA Holdings Inc 1.400% 15-Jun-2031	872.233	0,09
1.935.000	Chubb INA Holdings Inc 1.550% 15-Mar-2028	2.052.168	0,21
1.247.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 0.500% 08-Oct-2027	1.248.291	0,13
5.941.000	Coca-Cola Co/The 0.800% 15-Mar-2040	5.617.598	0,57
1.150.000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0.875% 12-Nov-2039	1.144.410	0,12
7.034.000	Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	6.944.070	0,71
2.335.000	Comcast Corp 0.750% 20-Feb-2032	2.327.119	0,24
640.000	Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	665.100	0,07
1.793.000	Danaher Corp 2.500% 30-Mar-2030	2.055.531	0,21
1.200.000	DH Europe Finance II Sarl 0.750% 18-Sep-2031	1.197.093	0,12



Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Renta fija cont.</b>			
<b>EE. UU. cont.</b>			
870.000	DH Europe Finance II Sarl 1.350% 18-Sep-2039	871.124	0,09
588.000	Dow Chemical Co/The 1.125% 15-Mar-2032	588.812	0,06
2.248.000	Ecolab Inc 1.000% 15-Jan-2024	2.293.825	0,23
2.089.000	Eli Lilly & Co 1.375% 14-Sep-2061	1.911.727	0,19
3.225.000	FedEx Corp 0.450% 04-May-2029	3.176.948	0,32
1.220.000	FedEx Corp 1.300% 05-Aug-2031	1.258.729	0,13
736.000	Fidelity National Information Services Inc 1.000% 03-Dec-2028	749.451	0,08
1.961.000	Fidelity National Information Services Inc 1.500% 21-May-2027	2.051.414	0,21
1.266.000	Fidelity National Information Services Inc 2.000% 21-May-2030	1.376.137	0,14
2.970.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	3.275.895	0,33
4.073.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	3.973.639	0,40
4.385.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.750% 23-Mar-2032	4.243.781	0,43
900.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.000% 01-Nov-2028	979.097	0,10
6.041.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0.010% 30-Apr-2024	6.049.759	0,61
2.961.000	International Flavors & Fragrances Inc 1.800% 25-Sep-2026	3.138.761	0,32
4.303.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.389% 24-Feb-2028	4.275.569	0,43
2.962.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0.597% 17-Feb-2033	2.859.041	0,29
1.990.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1.090% 11-Mar-2027	2.049.994	0,21
1.300.000	McDonald's Corp 1.600% 15-Mar-2031	1.392.604	0,14
1.059.000	Medtronic Global Holdings SCA 0.750% 15-Oct-2032	1.060.281	0,11
1.270.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07-Mar-2027	1.325.888	0,13
3.920.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15-Oct-2040	3.926.836	0,40
1.720.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.500% 02-Jul-2039	1.777.170	0,18
865.000	Mondelez International Inc 0.750% 17-Mar-2033	833.735	0,08
2.585.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 0.637% 26-Jul-2024	2.615.792	0,27
2.771.000	Morgan Stanley FRN 0.495% 26-Oct-2029	2.724.572	0,28
5.326.000	Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	5.163.717	0,52
2.723.000	Morgan Stanley FRN 1.102% 29-Apr-2033	2.727.221	0,28
760.000	Nasdaq Inc 1.750% 28-Mar-2029	813.515	0,08
4.082.000	Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.875% 18-Jul-2025	4.206.052	0,43
1.880.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2.875% 30-Apr-2028	1.899.138	0,19
1.290.000	PepsiCo Inc 0.750% 18-Mar-2027	1.326.889	0,13
500.000	PepsiCo Inc 0.875% 16-Oct-2039	490.130	0,05
2.718.000	PepsiCo Inc 'EMTN' 0.500% 06-May-2028	2.749.554	0,28
1.070.000	Prologis Euro Finance LLC 0.500% 16-Feb-2032	1.021.002	0,10
1.243.000	Prologis Euro Finance LLC 1.000% 06-Feb-2035	1.208.918	0,12
2.307.000	Simon International Finance SCA 1.125% 19-Mar-2033	2.271.034	0,23
1.945.000	Stellantis Finance US Inc '144A' 2.691% 15-Sep-2031	1.691.703	0,17
1.100.000	Stellantis NV 2.750% 15-May-2026	1.202.588	0,12
2.170.000	Stellantis NV 3.875% 05-Jan-2026	2.446.770	0,25
781.000	Stellantis NV 'EMTN' 0.625% 30-Mar-2027	777.630	0,08
2.776.000	Stellantis NV 'EMTN' 1.250% 20-Jun-2033	2.710.375	0,28
1.100.000	Stellantis NV 'EMTN' 2.000% 23-Mar-2024	1.145.942	0,12
3.155.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18-Oct-2041	3.215.371	0,33
2.050.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.375% 15-Apr-2032	2.352.027	0,24
2.688.000	Trinity Acquisition Plc 2.125% 26-May-2022	2.696.534	0,27
3.050.000	Verizon Communications Inc 1.850% 18-May-2040	3.209.131	0,33
3.005.000	Verizon Communications Inc 2.875% 15-Jan-2038	3.605.358	0,37
<b>Total inversiones renta fija</b>		<b>949.471.549</b>	<b>96,47</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos - 1.162.238</b>				
(173)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(29.647.010)	449.189	0,05
(77)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(15.918.980)	677.529	0,07
(61)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(9.071.922)	35.520	0,00
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>1.162.238</b>	<b>0,12</b>
Ganancia latente de contratos de divisas a plazo - 34.951 (ver abajo)				
			34.951	0,00
<b>Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>950.668.738</b>	<b>96,59</b>

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Swaps de incumplimiento de crédito - 1.295.007</b>			
50.000.000	CDS iTraxx Europe Series 36 Version 1 Index 1.000% 20-Dec-2026	(1.295.007)	(0,13)
<b>Total swaps de incumplimiento de crédito</b>		<b>(1.295.007)</b>	<b>(0,13)</b>

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Total activo neto %
<b>Contratos de futuros abiertos (206.623)</b>				
131	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Mar-2022	17.454.440	(104.960)	(0,01)
45	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Mar-2022	5.041.350	(5.329)	(0,00)
(15)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.728.226)	(13.586)	(0,00)
(52)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(6.715.497)	(78.684)	(0,01)
(13)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(1.388.683)	(3.439)	(0,00)
(1)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Mar-2022	(141.251)	(625)	(0,00)
<b>Total contratos de futuros abiertos</b>			<b>(206.623)</b>	<b>(0,02)</b>
Pérdida latente de contratos de divisas a plazo - (605.016) (ver abajo)				
			(605.016)	(0,06)
<b>Total pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			<b>(2.106.646)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Activo circulante neto</b>			<b>35.673.712</b>	<b>3,62</b>
<b>Total activo neto</b>			<b>984.235.804</b>	<b>100,00</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.  
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Credit Suisse AG.  
La contraparte de los contratos de futuros es Morgan Stanley.

Análisis de la cartera	% de los activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,16
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,12
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	3,72
<b>Total activos</b>	<b>100,00</b>

## Inventario de inversiones - a 31 de diciembre de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (C)	Importe (V)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancia/ (pérdida) latente
<b>BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund</b>						
Dólar estadounidense	Euro	1.373.000	1.185.993	7-ene-22	Barclays Bank PLC	26.990
Dólar estadounidense	Euro	2.718.000	2.392.579	21-ene-22	JPMorgan Chase Bank	7.961
<b>EUR</b>						<b>34.951</b>
Euro	Dólar estadounidense	13.624.526	15.854.000	7-ene-22	Barclays Bank PLC	(381.764)
Dólar estadounidense	Euro	648.000	573.623	7-ene-22	UBS AG	(1.144)
Euro	Dólar estadounidense	1.198.460	1.389.000	21-ene-22	RBC Capital Markets	(28.306)
Euro	Libra esterlina	13.041.887	11.122.000	25-ene-22	Morgan Stanley	(193.802)
<b>EUR</b>						<b>(605.016)</b>



# ESTADO DE INGRESOS GLOBALES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		744	820	82
Ingresos por dividendos		25	4.035.104	462.550
Ingresos por préstamos de valores	14	53.881	4.421	7.171
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		12.496.627	(6.389.825)	3.436.424
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		8.096.683	4.693.219	1.476.619
<b>Total ingresos</b>		<b>20.647.960</b>	<b>2.343.739</b>	<b>5.382.846</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	1.036.465	1.440.412	249.380
Comisión de rentabilidad	3	160	4.569	92.174
Comisión del depositario	5	163.661	49.667	21.955
Gastos de explotación	7	214.031	192.327	76.825
Gastos por dividendos		–	3.579.430	536.769
Gastos financieros de <i>swaps</i>		47.969	683.552	978.654
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	–	(1.729)
<b>Total gastos</b>		<b>1.462.286</b>	<b>5.949.957</b>	<b>1.954.028</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>19.185.674</b>	<b>(3.606.218)</b>	<b>3.428.818</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		264.189	3.883	24.163
Distribuciones		1.675.042	381.509	–
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>17.246.443</b>	<b>(3.991.610)</b>	<b>3.404.655</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(96.542)	(139.426)	(3.249)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>17.149.901</b>	<b>(4.131.036)</b>	<b>3.401.406</b>

Excepto en los Fondos cerrados durante el ejercicio, las ganancias y pérdidas surgen exclusivamente de operaciones continuadas. No se produjeron otras ganancias o pérdidas distintas de las indicadas en el Estado de ingresos globales.

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
580	338	65	10.952	-	61	2.358	1.004	25
556.713	755.561	253.412	3.963.629	-	2.227	6.767.494	-	-
672	10	292.675	-	-	168	24.015	6.798	182
11.258.202	4.008.339	2.006.670	2.004.602	(528.312)	144.181	64.340.044	(1.792.483)	2.355.013
(17.060.147)	(2.510.940)	(7.116.744)	(10.367.733)	300.243	(88.626)	78.747.912	(2.179.677)	(2.945.647)
<b>(5.243.980)</b>	<b>2.253.308</b>	<b>(4.563.922)</b>	<b>(4.388.550)</b>	<b>(228.069)</b>	<b>58.011</b>	<b>149.881.823</b>	<b>(3.964.358)</b>	<b>(590.427)</b>
1.243.097	170.485	568.046	835.772	15.975	9.260	1.828.453	193.685	14.631
-	-	-	-	-	-	-	-	-
105.042	51.937	23.228	43.897	1.927	3.862	134.738	74.784	32.169
110.988	27.970	64.366	62.184	6.781	3.757	514.651	162.630	42.696
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(60.224)	(23.900)	-	(3.704)	(8.335)	(176.064)	(106.619)	(57.406)
<b>1.459.127</b>	<b>190.168</b>	<b>631.740</b>	<b>941.853</b>	<b>20.979</b>	<b>8.544</b>	<b>2.301.778</b>	<b>324.480</b>	<b>32.090</b>
<b>(6.703.107)</b>	<b>2.063.140</b>	<b>(5.195.662)</b>	<b>(5.330.403)</b>	<b>(249.048)</b>	<b>49.467</b>	<b>147.580.045</b>	<b>(4.288.838)</b>	<b>(622.517)</b>
427	279	901	7.555	30	13	935	1.679	41
-	721.118	25.893	62.302	-	11.623	3.166.605	5.403.906	482.922
<b>(6.703.534)</b>	<b>1.341.743</b>	<b>(5.222.456)</b>	<b>(5.400.260)</b>	<b>(249.078)</b>	<b>37.831</b>	<b>144.412.505</b>	<b>(9.694.423)</b>	<b>(1.105.480)</b>
(225.264)	(79.531)	(104.620)	(2.640.898)	-	12.149	(1.919.294)	(21.849)	1.847
<b>(6.928.798)</b>	<b>1.262.212</b>	<b>(5.327.076)</b>	<b>(8.041.158)</b>	<b>(249.078)</b>	<b>49.980</b>	<b>142.493.211</b>	<b>(9.716.272)</b>	<b>(1.103.633)</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
	Notas	USD	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		1.912	1.008	683
Ingresos por dividendos		-	-	21.034
Ingresos por préstamos de valores	14	302.252	71.131	205.197
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		91.058.842	48.675.732	17.420.740
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(17.286.501)	(37.467.897)	(37.496.760)
<b>Total ingresos</b>		<b>74.076.505</b>	<b>11.279.974</b>	<b>(19.849.106)</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	605.458	788.812	2.647.176
Comisión de rentabilidad	3	-	-	-
Comisión del depositario	5	225.026	109.037	88.283
Gastos de explotación	7	1.067.660	678.270	424.981
Gastos por dividendos		-	-	-
Gastos financieros de <i>swaps</i>		-	-	-
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(233.122)	(304.072)	-
<b>Total gastos</b>		<b>1.665.022</b>	<b>1.272.047</b>	<b>3.160.440</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>72.411.483</b>	<b>10.007.927</b>	<b>(23.009.546)</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		89	4.329	29.018
Distribuciones		65.132.871	38.272.262	12.183.016
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>7.278.523</b>	<b>(28.268.664)</b>	<b>(35.221.580)</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(209.611)	32.534	(84.777)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>7.068.912</b>	<b>(28.236.130)</b>	<b>(35.306.357)</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
41	869	202	1.616	1.178	1	876	18	17
-	-	-	4.405	111.544	-	33.131	40.992	38.636
4.532	3.325	1.221	20.215	41.463	3.854	-	-	-
2.222.494	(4.836.747)	1.276.899	9.136.300	11.463.665	985.228	9.672	31.033	1.911
(2.720.210)	(8.024.218)	(2.549.506)	(20.163.922)	(20.660.147)	(802.918)	142.307	211.645	330.904
<b>(493.143)</b>	<b>(12.856.771)</b>	<b>(1.271.184)</b>	<b>(11.001.386)</b>	<b>(9.042.297)</b>	<b>186.165</b>	<b>185.986</b>	<b>283.688</b>	<b>371.468</b>
396.722	1.192.702	4.117	712.826	2.561.354	41.697	15.844	16.140	14.726
-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.606	127.689	34.655	134.618	94.225	16.045	4.077	7.822	5.204
38.661	141.462	15.657	150.194	250.041	23.297	16.969	17.492	17.063
-	-	-	-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(51.673)	-	-	(18.419)	(22.126)	(19.529)
<b>451.989</b>	<b>1.461.853</b>	<b>54.429</b>	<b>945.965</b>	<b>2.905.620</b>	<b>81.044</b>	<b>18.471</b>	<b>19.328</b>	<b>17.464</b>
<b>(945.132)</b>	<b>(14.318.624)</b>	<b>(1.325.613)</b>	<b>(11.947.351)</b>	<b>(11.947.917)</b>	<b>105.121</b>	<b>167.515</b>	<b>264.360</b>	<b>354.004</b>
333	2.929	919	6.201	51.479	8.826	-	16	7
210.472	1.037.410	1.491.597	8.665.311	575.367	338.257	-	-	-
<b>(1.155.937)</b>	<b>(15.358.963)</b>	<b>(2.818.129)</b>	<b>(20.618.863)</b>	<b>(12.574.763)</b>	<b>(241.962)</b>	<b>167.515</b>	<b>264.344</b>	<b>353.997</b>
(487)	510.974	(16.752)	(287.853)	(51.756)	(4.080)	(5.433)	(9.299)	(8.486)
<b>(1.156.424)</b>	<b>(14.847.989)</b>	<b>(2.834.881)</b>	<b>(20.906.716)</b>	<b>(12.626.519)</b>	<b>(246.042)</b>	<b>162.082</b>	<b>255.045</b>	<b>345.511</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
	Notas	USD	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		14.719	1.329	7.635
Ingresos por dividendos		433.467	19.409	570.697
Ingresos por préstamos de valores	14	122.766	116.623	40.845
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		13.296.553	46.165.194	10.638.462
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(53.056.310)	(45.723.538)	(26.222.538)
<b>Total ingresos</b>		<b>(39.188.805)</b>	<b>579.017</b>	<b>(14.964.899)</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	2.997.683	162.936	2.738.081
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	154.067	156.214	165.649
Gastos de explotación	7	531.384	365.393	478.072
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	9.780	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	(19.750)	–
<b>Total gastos</b>		<b>3.683.134</b>	<b>674.573</b>	<b>3.381.802</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>(42.871.939)</b>	<b>(95.556)</b>	<b>(18.346.701)</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		11.740	10.315	1.929
Distribuciones		1.407.358	16.671.356	5.106.977
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>(44.291.037)</b>	<b>(16.777.227)</b>	<b>(23.455.607)</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(137.114)	(20.770)	(24.523)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>(44.428.151)</b>	<b>(16.797.997)</b>	<b>(23.480.130)</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.



Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR
593	4.237	7.417	4.873	1.309	57	37.331	390	1.499
558.347	7.925.249	21.734.782	-	11.287.863	493.952	126.866	659.034	48.493.424
371	12.175	82.525	33.846	67.785	775	58	1.134	143.577
10.216.313	46.520.818	122.376.150	13.640.540	9.152.146	1.255.585	887.555	4.604.624	91.975.060
(14.720.450)	29.915.266	(53.700.848)	(8.575.049)	9.457.103	7.982.863	475	2.017.334	109.893.452
<b>(3.944.826)</b>	<b>84.377.745</b>	<b>90.500.026</b>	<b>5.104.210</b>	<b>29.966.206</b>	<b>9.733.232</b>	<b>1.052.285</b>	<b>7.282.516</b>	<b>250.507.012</b>
692.686	4.345.716	6.948.912	1.117.233	1.385.266	414.143	27.894	732.160	23.087.274
-	-	-	-	-	-	-	-	-
111.444	129.642	143.044	66.115	53.365	16.352	11.565	24.528	627.464
116.798	513.999	655.316	156.955	235.288	57.832	20.407	45.435	2.038.558
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(40.077)	-	-	-	(31.758)	(1.592)	(19.893)	-	-
<b>880.851</b>	<b>4.989.357</b>	<b>7.747.272</b>	<b>1.340.303</b>	<b>1.642.161</b>	<b>486.735</b>	<b>39.973</b>	<b>802.123</b>	<b>25.753.296</b>
<b>(4.825.677)</b>	<b>79.388.388</b>	<b>82.752.754</b>	<b>3.763.907</b>	<b>28.324.045</b>	<b>9.246.497</b>	<b>1.012.312</b>	<b>6.480.393</b>	<b>224.753.716</b>
1.327	1.568	1.396	8.953	2.333	-	1.329	75	659.135
-	1.923.451	15.506.737	3.302.797	8.651.742	80.789	199.273	25	13.783.430
<b>(4.827.004)</b>	<b>77.463.369</b>	<b>67.244.621</b>	<b>452.157</b>	<b>19.669.970</b>	<b>9.165.708</b>	<b>811.710</b>	<b>6.480.293</b>	<b>210.311.151</b>
65.845	(1.307.125)	(3.936.965)	(20.785)	(2.244.278)	(96.985)	2.203	(98.256)	(4.952.902)
<b>(4.761.159)</b>	<b>76.156.244</b>	<b>63.307.656</b>	<b>431.372</b>	<b>17.425.692</b>	<b>9.068.723</b>	<b>813.913</b>	<b>6.382.037</b>	<b>205.358.249</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
	Notas	GBP	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		165	10.084	3.374
Ingresos por dividendos		965.560	5.580.902	40.952
Ingresos por préstamos de valores	14	1.210	7.164	327.424
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		3.559.131	13.328.541	45.153.011
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		329.565	10.192.140	(23.679.740)
<b>Total ingresos</b>		<b>4.855.631</b>	<b>29.118.831</b>	<b>21.845.021</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	261.204	3.211.828	3.009.070
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	57.354	134.497	137.111
Gastos de explotación	7	52.778	365.026	695.756
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	–	(41.692)
<b>Total gastos</b>		<b>371.336</b>	<b>3.711.351</b>	<b>3.800.245</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>4.484.295</b>	<b>25.407.480</b>	<b>18.044.776</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		80	2.103	13.190
Distribuciones		787.639	1.229.738	33.824.941
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>3.696.576</b>	<b>24.175.639</b>	<b>(15.793.355)</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(92.994)	(553.838)	(89.144)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>3.603.582</b>	<b>23.621.801</b>	<b>(15.882.499)</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)
USD	JPY	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR
670	11.216	2.793	1.734	36	181	9	81	2
428.841	256.778.554	19.518.216	5.237.693	24.171	1.952.115	15.189	-	866.355
1.738	13.123.162	64.771	261.471	52	24.625	-	-	-
1.215.515	1.566.639.963	206.902.326	23.461.452	15.228.968	9.363.098	224.527	(1.865.156)	(913.707)
1.015.376	1.040.431.984	167.357.917	77.933.487	(14.876.015)	3.787.892	(218.916)	2.606.111	4.936.401
<b>2.662.140</b>	<b>2.876.984.879</b>	<b>393.846.023</b>	<b>106.895.837</b>	<b>377.212</b>	<b>15.127.911</b>	<b>20.809</b>	<b>741.036</b>	<b>4.889.051</b>
53	158.018.029	15.903.576	7.410.977	10.826	906.702	37.924	921.253	401.374
-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.183	6.266.665	243.541	186.943	8.593	20.015	4.392	108.810	76.488
21.023	21.004.923	1.091.227	874.878	9.747	65.193	14.946	227.824	58.647
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3.000)	-	-	(64.395)	(8.925)	-	(13.183)	(77.364)	(48.591)
<b>37.259</b>	<b>185.289.617</b>	<b>17.238.344</b>	<b>8.408.403</b>	<b>20.241</b>	<b>991.910</b>	<b>44.079</b>	<b>1.180.523</b>	<b>487.918</b>
<b>2.624.881</b>	<b>2.691.695.262</b>	<b>376.607.679</b>	<b>98.487.434</b>	<b>356.971</b>	<b>14.136.001</b>	<b>(23.270)</b>	<b>(439.487)</b>	<b>4.401.133</b>
9	1.822.265	9.400	32.046	351	9.504	2	82.971	16.687
365.925	55.806.239	2.317.436	193.544	-	49.601	-	4.765.767	282.715
<b>2.258.947</b>	<b>2.634.066.758</b>	<b>374.280.843</b>	<b>98.261.844</b>	<b>356.620</b>	<b>14.076.896</b>	<b>(23.272)</b>	<b>(5.288.225)</b>	<b>4.101.731</b>
(63.930)	(38.516.786)	(4.434.218)	(1.084.151)	(2.140)	(242.690)	(4.665)	(49.737)	(97.679)
<b>2.195.017</b>	<b>2.595.549.972</b>	<b>369.846.625</b>	<b>97.177.693</b>	<b>354.480</b>	<b>13.834.206</b>	<b>(27.937)</b>	<b>(5.337.962)</b>	<b>4.004.052</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
	Notas	USD	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		473	89	490
Ingresos por dividendos		-	11.292	7.135.925
Ingresos por préstamos de valores	14	-	4	19.001
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		5.205.669	908.221	40.483.966
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(6.236.512)	(560.743)	21.766.096
<b>Total ingresos</b>		<b>(1.030.370)</b>	<b>358.863</b>	<b>69.405.478</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	633.996	12.982	1.416.263
Comisión de rentabilidad	3	-	-	-
Comisión del depositario	5	35.881	11.709	56.981
Gastos de explotación	7	95.180	10.673	273.644
Gastos por dividendos		-	-	-
Gastos financieros de <i>swaps</i>		-	-	-
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	-	(18.127)	-
<b>Total gastos</b>		<b>765.057</b>	<b>17.237</b>	<b>1.746.888</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>(1.795.427)</b>	<b>341.626</b>	<b>67.658.590</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		843	57	9.876
Distribuciones		626.274	-	5.115.342
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>(2.422.544)</b>	<b>341.569</b>	<b>62.533.372</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(14.822)	(374)	(1.732.547)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>(2.437.366)</b>	<b>341.195</b>	<b>60.800.825</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

^ El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 31 de diciembre de 2021^
USD	EUR	USD
1.716	1	137.217
-	-	168.392.043
-	-	2.556.661
(10.240.833)	4.197.924	1.070.709.345
(7.572.511)	(5.469.039)	153.219.198
<b>(17.811.628)</b>	<b>(1.271.114)</b>	<b>1.395.014.464</b>
3.832.087	2.414.349	112.390.537
-	-	115.463
102.257	108.272	4.911.071
949.683	617.148	16.097.435
-	-	5.557.602
-	-	2.163.809
-	(79.105)	(1.595.729)
<b>4.884.027</b>	<b>3.060.664</b>	<b>139.640.188</b>
<b>(22.695.655)</b>	<b>(4.331.778)</b>	<b>1.255.374.276</b>
11.599	82.995	1.619.010
22.040.535	1.174.328	284.782.598
<b>(44.747.789)</b>	<b>(5.589.101)</b>	<b>968.972.668</b>
-	(135.769)	(28.996.546)
<b>(44.747.789)</b>	<b>(5.724.870)</b>	<b>939.976.122</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		5.686	4.792	638
Ingresos por dividendos		–	4.279.177	217.693
Ingresos por préstamos de valores	14	29.252	14.979	–
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(4.464.261)	13.813.017	1.529.345
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		327.230	(266.433)	1.413.219
<b>Total ingresos</b>		<b>(4.102.093)</b>	<b>17.845.532</b>	<b>3.160.895</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	1.104.103	2.047.186	170.026
Comisión de rentabilidad	3	19.018	–	328.341
Comisión del depositario	5	197.876	90.503	19.343
Gastos de explotación	7	233.986	306.055	36.194
Gastos por dividendos		–	3.366.266	85.852
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	806.506	343.088
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	–	–	(15.768)
<b>Total gastos</b>		<b>1.554.983</b>	<b>6.616.516</b>	<b>967.076</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>(5.657.076)</b>	<b>11.229.016</b>	<b>2.193.819</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		127.898	3.831	15.459
Distribuciones		1.938.423	460.734	–
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>(7.723.397)</b>	<b>10.764.451</b>	<b>2.178.360</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(203.744)	215.998	(17)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>(7.927.141)</b>	<b>10.980.449</b>	<b>2.178.343</b>

Excepto en los Fondos cerrados durante el ejercicio, las ganancias y pérdidas surgen exclusivamente de operaciones continuadas. No se produjeron otras ganancias o pérdidas distintas de las indicadas en el Estado de ingresos globales.

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

\*\* Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
236	-	23	98	46.373	1.064	11.506	51	42
114.573	300.155	1.135.433	177.953	1.476.270	66.960	5.910.616	-	-
10.616	12.083	-	1.734	-	244	11.913	16	10
(481.300)	9.245.020	159.574	373.229	(3.425.440)	(113.183)	14.631.419	495.961	5.184.361
98.306	14.069.279	1.674.181	4.569.998	(15.245.843)	77.567	75.290.078	857.707	3.662.888
<b>(257.569)</b>	<b>23.626.537</b>	<b>2.969.211</b>	<b>5.123.012</b>	<b>(17.148.640)</b>	<b>32.652</b>	<b>95.855.532</b>	<b>1.353.735</b>	<b>8.847.301</b>
42.322	764.979	231.173	116.054	992.710	139.603	1.279.503	14.856	35.755
-	-	-	-	-	-	-	-	-
22.571	91.969	79.931	20.828	156.816	18.541	181.761	5.191	62.036
32.589	70.496	35.916	38.398	85.700	21.468	339.757	11.532	43.189
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(20.834)	-	(88.362)	(43.921)	-	(421)	(184.495)	(9.662)	(63.115)
<b>76.648</b>	<b>927.444</b>	<b>258.658</b>	<b>131.359</b>	<b>1.235.226</b>	<b>179.191</b>	<b>1.616.526</b>	<b>21.917</b>	<b>77.865</b>
<b>(334.217)</b>	<b>22.699.093</b>	<b>2.710.553</b>	<b>4.991.653</b>	<b>(18.383.866)</b>	<b>(146.539)</b>	<b>94.239.006</b>	<b>1.331.818</b>	<b>8.769.436</b>
198	36	16	94	5.759	84	612	113	411
68.126	-	1.035.599	78.793	189.073	303.463	1.754.527	43.563	545.303
<b>(402.541)</b>	<b>22.699.057</b>	<b>1.674.938</b>	<b>4.912.766</b>	<b>(18.578.698)</b>	<b>(450.086)</b>	<b>92.483.867</b>	<b>1.288.142</b>	<b>8.223.722</b>
(12.405)	(496.482)	(107.468)	(38.594)	(4.236.523)	(19.607)	(1.821.087)	(1.282)	(3.142)
<b>(414.946)</b>	<b>22.202.575</b>	<b>1.567.470</b>	<b>4.874.172</b>	<b>(22.815.221)</b>	<b>(469.693)</b>	<b>90.662.780</b>	<b>1.286.860</b>	<b>8.220.580</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
	Notas	USD	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		150	6.289	1.923
Ingresos por dividendos		-	238.422	177.285
Ingresos por préstamos de valores	14	11.175	69.827	83.999
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		22.450.761	10.615.934	19.385.963
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		65.731.841	39.525.263	8.387.752
<b>Total ingresos</b>		<b>88.193.927</b>	<b>50.455.735</b>	<b>28.036.922</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	10.822	705.332	1.897.975
Comisión de rentabilidad	3	-	-	-
Comisión del depositario	5	3.401	175.162	77.778
Gastos de explotación	7	130.528	692.879	314.097
Gastos por dividendos		-	-	-
Gastos financieros de <i>swaps</i>		-	-	-
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(8.184)	(245.181)	-
<b>Total gastos</b>		<b>136.567</b>	<b>1.328.192</b>	<b>2.289.850</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>88.057.360</b>	<b>49.127.543</b>	<b>25.747.072</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		-	1.247	27.736
Distribuciones		178.586	43.738.714	8.812.544
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>87.878.774</b>	<b>5.387.582</b>	<b>16.906.792</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(204.591)	(119.978)	(5.245)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>87.674.183</b>	<b>5.267.604</b>	<b>16.901.547</b>



Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
812	9.829	441	2.782	6.118	18	68.434	10.082	70.225
-	-	-	52.778	165.842	-	355.312	147.506	367.430
3.340	3.644	1.221	11.916	84.493	4.578	137.310	36.738	74.883
189.827	(72.083.968)	(36.330)	16.330.990	39.751.082	2.263.271	25.678.006	65.936.827	6.966.209
1.552.646	46.951.263	1.128.245	8.528.468	(26.295.085)	(76.461)	36.264.191	16.999.775	21.932.412
<b>1.746.625</b>	<b>(25.119.232)</b>	<b>1.093.577</b>	<b>24.926.934</b>	<b>13.712.450</b>	<b>2.191.406</b>	<b>62.503.253</b>	<b>83.130.928</b>	<b>29.411.159</b>
407.196	2.446.657	5.314	807.415	4.475.785	43.611	3.435.768	131.927	2.567.391
-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.046	236.145	46.748	161.251	190.338	27.876	182.383	168.198	168.499
40.664	278.261	14.607	178.691	546.084	31.433	592.966	297.014	442.139
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(55.570)	-	-	-	167	-
<b>461.906</b>	<b>2.961.063</b>	<b>66.669</b>	<b>1.091.787</b>	<b>5.212.207</b>	<b>102.920</b>	<b>4.211.117</b>	<b>597.306</b>	<b>3.178.029</b>
<b>1.284.719</b>	<b>(28.080.295)</b>	<b>1.026.908</b>	<b>23.835.147</b>	<b>8.500.243</b>	<b>2.088.486</b>	<b>58.292.136</b>	<b>82.533.622</b>	<b>26.233.130</b>
353	5.130	604	3.577	108.339	17.421	6.128	11.853	2.476
297.623	7.329.113	1.587.070	9.520.036	2.251.467	710.667	2.427.634	12.036.255	4.457.698
<b>986.743</b>	<b>(35.414.538)</b>	<b>(560.766)</b>	<b>14.311.534</b>	<b>6.140.437</b>	<b>1.360.398</b>	<b>55.858.374</b>	<b>70.485.514</b>	<b>21.772.956</b>
697	(987.863)	(58.780)	(516.128)	209.406	5.984	(141.754)	(63.940)	(117.432)
<b>987.440</b>	<b>(36.402.401)</b>	<b>(619.546)</b>	<b>13.795.406</b>	<b>6.349.843</b>	<b>1.366.382</b>	<b>55.716.620</b>	<b>70.421.574</b>	<b>21.655.524</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
	Notas	USD	USD	USD
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		14	43	613
Ingresos por dividendos		225.178	7.104.931	39.737.229
Ingresos por préstamos de valores	14	2.645	40.224	246.312
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		4.303.472	16.276.369	9.222.625
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		12.858.352	46.792.204	(116.758.360)
<b>Total ingresos</b>		<b>17.389.661</b>	<b>70.213.771</b>	<b>(67.551.581)</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	322.075	3.417.528	11.205.665
Comisión de rentabilidad	3	–	–	–
Comisión del depositario	5	85.605	106.597	275.758
Gastos de explotación	7	66.800	419.314	1.317.473
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(58.653)	–	–
<b>Total gastos</b>		<b>415.827</b>	<b>3.943.439</b>	<b>12.798.896</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>16.973.834</b>	<b>66.270.332</b>	<b>(80.350.477)</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		206	559	5.554
Distribuciones		9.279	2.733.382	29.382.209
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>16.964.349</b>	<b>63.536.391</b>	<b>(109.738.240)</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(150.629)	(1.476.657)	(8.944.575)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>16.813.720</b>	<b>62.059.734</b>	<b>(118.682.815)</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
17.454	1.494	982	10	36	1.523	1.400	8.579	10.518
-	6.371.034	904.303	712.169	741.403	41.154.994	909.157	4.301.382	480.101
13.566	1	3.689	3	4.545	371.524	5.024	22.278	423.900
3.957.217	5.048.676	19.141.779	690.131	845.320	139.597.038	1.559.764	6.788.033	3.824.702
5.849.378	7.838.138	(8.693.700)	(1.369.726)	1.068.705	9.999.181	1.516.250	16.150.180	24.378.397
<b>9.837.615</b>	<b>19.259.343</b>	<b>11.357.053</b>	<b>32.587</b>	<b>2.660.009</b>	<b>191.124.260</b>	<b>3.991.595</b>	<b>27.270.452</b>	<b>29.117.618</b>
819.743	589.266	548.347	134.185	705.785	21.085.514	269.528	2.135.026	2.905.179
-	-	-	-	-	-	-	-	-
48.229	58.991	19.596	25.528	60.027	842.193	80.954	157.035	131.235
106.650	131.771	66.955	28.488	47.360	2.325.609	84.647	250.716	590.856
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(40.917)	(484)	(29.124)	-	-	-	-	(10.524)
<b>974.622</b>	<b>739.111</b>	<b>634.414</b>	<b>159.077</b>	<b>813.172</b>	<b>24.253.316</b>	<b>435.129</b>	<b>2.542.777</b>	<b>3.616.746</b>
<b>8.862.993</b>	<b>18.520.232</b>	<b>10.722.639</b>	<b>(126.490)</b>	<b>1.846.837</b>	<b>166.870.944</b>	<b>3.556.466</b>	<b>24.727.675</b>	<b>25.500.872</b>
5.074	2.213	37	573	430	613.242	299	622	20.984
2.695.653	4.937.545	378.972	836.860	10.453	26.779.139	1.161.646	2.001.869	34.225.861
<b>6.162.266</b>	<b>13.580.474</b>	<b>10.343.630</b>	<b>(963.923)</b>	<b>1.835.954</b>	<b>139.478.563</b>	<b>2.394.521</b>	<b>22.725.184</b>	<b>(8.745.973)</b>
(7.813)	(1.344.383)	(191.153)	(42.130)	(146.859)	(3.459.799)	(79.773)	(341.643)	14.639
<b>6.154.453</b>	<b>12.236.091</b>	<b>10.152.477</b>	<b>(1.006.053)</b>	<b>1.689.095</b>	<b>136.018.764</b>	<b>2.314.748</b>	<b>22.383.541</b>	<b>(8.731.334)</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
	Notas	USD	JPY	EUR
<b>Ingresos</b>				
Ingresos por intereses bancarios		119	108.321	152.889
Ingresos por dividendos		316.608	185.533.502	23.101.046
Ingresos por préstamos de valores	14	1.748	51.797.199	137.030
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		1.165.662	(25.086.198)	3.747.943
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		3.416.695	1.358.617.819	81.383.405
<b>Total ingresos</b>		<b>4.900.832</b>	<b>1.570.970.643</b>	<b>108.522.313</b>
<b>Gastos</b>				
Comisión de gestión	3	44	101.360.517	14.399.976
Comisión de rentabilidad	3	–	–	319.072
Comisión del depositario	5	21.376	4.336.167	206.615
Gastos de explotación	7	26.074	16.689.129	1.317.124
Gastos por dividendos		–	–	–
Gastos financieros de <i>swaps</i>		–	–	–
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(10.432)	(1.067.025)	–
<b>Total gastos</b>		<b>37.062</b>	<b>121.318.788</b>	<b>16.242.787</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>4.863.770</b>	<b>1.449.651.855</b>	<b>92.279.526</b>
<b>Costes de financiación</b>				
Intereses bancarios		2	1.100.996	13.790
Distribuciones		480.699	63.226.899	2.319.581
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>4.383.069</b>	<b>1.385.323.960</b>	<b>89.946.155</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(46.648)	(27.497.048)	(4.893.756)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>4.336.421</b>	<b>1.357.826.912</b>	<b>85.052.399</b>

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
1.617	167	43	-	90	5	4.193	68	31.276
1.834.091	697.766	990.657	1.681	-	320.143	-	565.690	9.234.489
31.542	1.785	41.880	-	-	-	-	1.569	13.599
20.716.552	6.928.420	1.135.636	51.460	7.373.715	126.743	1.606.584	2.489.817	(29.245.422)
108.899.832	(2.854.991)	(1.651.540)	(47.841)	(694.218)	1.572.238	7.186.777	(2.293.407)	(21.626.167)
<b>131.483.634</b>	<b>4.773.147</b>	<b>516.676</b>	<b>5.300</b>	<b>6.679.587</b>	<b>2.019.129</b>	<b>8.797.554</b>	<b>763.737</b>	<b>(41.592.225)</b>
1.954.153	257.607	663.539	1.745	470.658	157.336	547.178	278.923	1.463.082
-	-	-	-	-	-	-	-	-
106.586	97.810	43.364	462	110.229	71.089	44.821	27.271	62.278
256.288	58.785	46.961	806	168.910	30.482	86.853	27.114	284.818
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(61.857)	(43.243)	-	(960)	(92.298)	(64.881)	-	(56)	-
<b>2.255.170</b>	<b>370.959</b>	<b>753.864</b>	<b>2.053</b>	<b>657.499</b>	<b>194.026</b>	<b>678.852</b>	<b>333.252</b>	<b>1.810.178</b>
<b>129.228.464</b>	<b>4.402.188</b>	<b>(237.188)</b>	<b>3.247</b>	<b>6.022.088</b>	<b>1.825.103</b>	<b>8.118.702</b>	<b>430.485</b>	<b>(43.402.403)</b>
10.630	155	4.906	-	66.800	4.793	774	14	3.099
557.890	19	112.861	-	3.239.808	-	845.873	40	7.504.516
<b>128.659.944</b>	<b>4.402.014</b>	<b>(354.955)</b>	<b>3.247</b>	<b>2.715.480</b>	<b>1.820.310</b>	<b>7.272.055</b>	<b>430.431</b>	<b>(50.910.018)</b>
(390.487)	(194.137)	(163.550)	(504)	(125.743)	(37.683)	(5.966)	(148.963)	(2.315.525)
<b>128.269.457</b>	<b>4.207.877</b>	<b>(518.505)</b>	<b>2.743</b>	<b>2.589.737</b>	<b>1.782.627</b>	<b>7.266.089</b>	<b>281.468</b>	<b>(53.225.543)</b>

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 de diciembre de 2020 <sup>^</sup>
	Notas	USD	USD
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por intereses bancarios		3.460	510.331
Ingresos por dividendos		-	167.414.453
Ingresos por préstamos de valores	14	-	2.551.127
Ganancias/(pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias			
Ganancias/(pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		34.222.431	465.654.966
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		21.112.272	525.691.040
<b>Total ingresos</b>		<b>55.338.163</b>	<b>1.161.821.917</b>
<b>Gastos</b>			
Comisión de gestión	3	2.202.117	97.984.524
Comisión de rentabilidad	3	-	759.654
Comisión del depositario	5	75.755	5.490.220
Gastos de explotación	7	533.248	14.021.904
Gastos por dividendos		-	4.414.266
Gastos financieros de <i>swaps</i>		-	1.425.225
Limitación de gastos debidos (por el)/al gestor	6	(98)	(1.187.133)
<b>Total gastos</b>		<b>2.811.022</b>	<b>122.908.660</b>
<b>Ingresos/(gastos) netos</b>		<b>52.527.141</b>	<b>1.038.913.257</b>
<b>Costes de financiación</b>			
Intereses bancarios		11.146	1.252.892
Distribuciones		16.084.232	242.455.445
<b>Beneficio/(pérdida) del ejercicio</b>		<b>36.431.763</b>	<b>795.204.920</b>
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		9.398	(34.645.915)
<b>Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones</b>		<b>36.441.161</b>	<b>760.559.005</b>

<sup>^</sup> El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.



# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 31 de diciembre de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	393.892.842	127.934.704	105.690.359	58.137.558
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	28.685.756	735.906	1.156.742	1.144.551
Ingresos por cobrar		1.939.741	102.985	234.973	35.469
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	–	448.507	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	–	37	–
Margen de contratos de derivados	9	24.088.305	1.714.385	1.060.741	–
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	2.530.000	770.000	–
Suscripciones por cobrar		9.247	36.472	80.101	–
Otras cuentas por cobrar		126	74	1.096	7.836
		<b>448.616.017</b>	<b>133.054.526</b>	<b>109.442.556</b>	<b>59.325.414</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	21.587.074	6.230.259	12.168.583	61
Descubierto bancario	9	247.049	–	–	47.055
Cuentas por pagar de inversiones compradas		2.179.664	–	439.174	–
Reembolsos por pagar		100.642	318.666	–	17.201
Gastos por pagar		184.320	216.901	60.658	124.766
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	1.516	90.533	–
Margen de contratos de derivados	9	3.329.865	26.275	705.341	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	2.530.000	770.000	–
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		154.174	5.832	10.423	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	19.206	49.680	–
Impuestos por pagar	10	–	–	–	311.766
		<b>27.782.788</b>	<b>9.348.655</b>	<b>14.294.392</b>	<b>500.849</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>					
		<b>420.833.229</b>	<b>123.705.871</b>	<b>95.148.164</b>	<b>58.824.565</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

En representación del Consejo

Consejero - **David Dillon**

Consejero - **Claire Cawley**

14 de abril de 2022



A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
14.651.276	93.027.940	42.075.648	22.671.147	–	610.316.339	187.835.232	20.164.373	1.885.955.846
322.520	1.192.077	3.756.949	2.368.625	–	40.040.201	511.757	218.419	11.424.672
28.376	3.587	167.102	13.635	–	231.495	2.714.359	183.522	24.916.282
–	–	–	1.649	–	–	186.739	–	–
3.596	3.677	–	2.616	2.533	7.777	7.668	2.168	24.234
–	–	–	924.226	–	4.903.000	536.577	208.819	2.872.146
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	1.359.758	4.508	–	–	5.969	99.192	–	99.557
1.100	356	–	–	–	28	3.021	2.589	–
<b>15.006.868</b>	<b>95.587.395</b>	<b>46.004.207</b>	<b>25.981.898</b>	<b>2.533</b>	<b>655.504.809</b>	<b>191.894.545</b>	<b>20.779.890</b>	<b>1.925.292.737</b>
1	51.332	1.787	308.461	–	37	363.707	60.949	3.192.954
327	–	–	189	–	–	–	–	–
–	–	2.255.055	–	–	–	–	–	–
–	281.236	503	–	–	6.185.614	46.268	–	415.080
26.794	129.474	89.296	19.149	2.533	307.090	80.450	22.835	376.531
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	903.094	–	3.087.954	102.127	4.801	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	3.333	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	1.041.327	–	–	–	–	–	–
<b>27.122</b>	<b>462.042</b>	<b>3.387.968</b>	<b>1.230.893</b>	<b>2.533</b>	<b>9.580.695</b>	<b>595.885</b>	<b>88.585</b>	<b>3.984.565</b>
<b>14.979.746</b>	<b>95.125.353</b>	<b>42.616.239</b>	<b>24.751.005</b>	<b>–</b>	<b>645.924.114</b>	<b>191.298.660</b>	<b>20.691.305</b>	<b>1.921.308.172</b>

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	713.955.886	532.273.406	31.948.791	104.106.567
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	4.125.462	11.409.759	1.097.087	9.004.966
Ingresos por cobrar		10.005.235	5.928.307	427.361	1.643.154
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	1.975.192	–	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	5.736	–	–	–
Margen de contratos de derivados	9	3.485.548	1.059.157	182.622	258.000
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	–	272.000
Suscripciones por cobrar		2.795.127	2.452.299	–	–
Otras cuentas por cobrar		4	3.444	–	244
		<b>734.372.998</b>	<b>555.101.564</b>	<b>33.655.861</b>	<b>115.284.931</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	4.088.433	339.690	45.551	481.453
Descubierto bancario	9	–	4	–	118.027
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	–	–	673.755
Reembolsos por pagar		8.258	110.094	396.910	21.353
Gastos por pagar		287.830	382.252	47.433	158.613
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	9	3.376.774	–	31.067	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	–	272.000
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	3.333	–	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Impuestos por pagar	10	–	–	–	–
		<b>7.761.295</b>	<b>835.373</b>	<b>520.961</b>	<b>1.725.201</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>					
		<b>726.611.703</b>	<b>554.266.191</b>	<b>33.134.900</b>	<b>113.559.730</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
26.631.365	121.210.735	270.100.214	39.597.242	2.098.963	2.697.272	2.298.463	428.178.417	440.596.139
1.028.474	2.766.010	4.325.469	1.036.134	70.717	78.202	60.233	6.370.439	3.640.662
403.532	2.064.756	1.661.913	251.041	3.480	2.254	1.649	1.916.459	2.867.087
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	2.722	-	-	-	-	-	-	10.059
30.257	275.214	4.982.507	630.660	-	-	-	503.154	12.238.567
-	49.000	-	-	-	-	-	2.010.000	-
-	387	27.979	-	-	-	-	311.237	34.426
-	-	-	-	4.908	4.908	4.908	-	5.068
<b>28.093.628</b>	<b>126.368.824</b>	<b>281.098.082</b>	<b>41.515.077</b>	<b>2.178.068</b>	<b>2.782.636</b>	<b>2.365.253</b>	<b>439.289.706</b>	<b>459.392.008</b>
83.230	494.268	529.333	148.079	58	-	-	1.982.261	13.014.291
-	191	-	-	-	-	-	754	-
114.412	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	337.131	-	-	-	-	246.401	-
7.271	118.276	292.647	12.996	13.073	15.811	13.677	367.929	68.864
-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.427	28.331	4.016.798	614.360	-	-	-	-	3.281.263
-	49.000	-	-	-	-	-	2.010.000	-
-	1.433	-	1.433	-	-	-	-	65.636
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>210.340</b>	<b>691.499</b>	<b>5.175.909</b>	<b>776.868</b>	<b>13.131</b>	<b>15.811</b>	<b>13.677</b>	<b>4.607.345</b>	<b>16.430.054</b>
<b>27.883.288</b>	<b>125.677.325</b>	<b>275.922.173</b>	<b>40.738.209</b>	<b>2.164.937</b>	<b>2.766.825</b>	<b>2.351.576</b>	<b>434.682.361</b>	<b>442.961.954</b>

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	399.598.642	52.485.901	497.379.699	405.886.585
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	19.333.211	777.483	8.581.716	5.698.454
Ingresos por cobrar		3.052.129	26.962	384.117	618.388
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	-	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	-	33	-	-
Margen de contratos de derivados	9	150.834	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		3.520.000	-	-	-
Suscripciones por cobrar		13.100.376	94	20.067	103.220
Otras cuentas por cobrar		-	10.245	12.931	4
		<b>438.755.192</b>	<b>53.300.718</b>	<b>506.378.530</b>	<b>412.306.651</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	1.874.889	255	92	2.591
Descubierto bancario	9	1	3.579	-	544.528
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	-	-	-
Reembolsos por pagar		3.167	765	59.982	686
Gastos por pagar		349.032	71.389	546.300	657.547
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	9	14.610	-	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		3.520.000	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	10	-	185.048	-	-
		<b>5.761.699</b>	<b>261.036</b>	<b>606.374</b>	<b>1.205.352</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>		<b>432.993.493</b>	<b>53.039.682</b>	<b>505.772.156</b>	<b>411.101.299</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
159.239.036	225.297.045	64.500.496	-	36.532.593	2.731.136.840	58.915.307	388.463.134	786.181.855
5.521.790	3.481.228	898.708	13.372	754.531	397.401.682	6.793.574	50.536.285	4.463.781
2.194.358	282.252	24.262	-	26.944	3.398.526	65.148	520.536	9.656.627
792.770	-	-	-	-	321.087	7.059	38.565	-
-	3.022	-	-	-	-	-	-	1.545
-	-	-	-	-	50.734.594	591.125	1.513.097	-
-	-	-	-	-	-	-	2.480.000	4.849.000
485.859	6.720	358	-	-	9.182.878	186.336	277.193	1.991.210
-	863	-	-	-	-	-	-	1.854
<b>168.233.813</b>	<b>229.071.130</b>	<b>65.423.824</b>	<b>13.372</b>	<b>37.314.068</b>	<b>3.192.175.607</b>	<b>66.558.549</b>	<b>443.828.810</b>	<b>807.145.872</b>
163.678	48.500	562	-	51	64.988.397	604.245	3.222.671	1.769.339
-	-	-	-	-	10	1	-	-
1.221.723	-	-	-	-	-	-	-	6.810.903
-	1.120.125	913	-	34.743	2.700.685	4.171	62.267	707.083
154.717	194.921	65.289	13.372	80.824	2.757.756	53.087	454.537	436.175
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	2.480.000	4.849.000
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1.540.118</b>	<b>1.363.546</b>	<b>66.764</b>	<b>13.372</b>	<b>115.618</b>	<b>70.446.848</b>	<b>661.504</b>	<b>6.219.475</b>	<b>14.572.500</b>
<b>166.693.695</b>	<b>227.707.584</b>	<b>65.357.060</b>	<b>-</b>	<b>37.198.450</b>	<b>3.121.728.759</b>	<b>65.897.045</b>	<b>437.609.335</b>	<b>792.573.372</b>

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund
	Notas	USD	JPY	EUR	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	29.758.111	20.658.426.875	1.573.372.355	972.973.754
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	2.876.300	454.635.335	28.024.349	17.619.432
Ingresos por cobrar		57.974	28.310.100	394.845	142.720
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	22.189.490	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	-	-	-	3.082
Margen de contratos de derivados	9	-	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	-	-	-
Suscripciones por cobrar		-	780.552	1.919.404	5.958.748
Otras cuentas por cobrar		-	299.290	10.333	-
		<b>32.692.385</b>	<b>21.164.641.642</b>	<b>1.603.721.286</b>	<b>996.697.736</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	136.007	10.069.632	76.616	284.872
Descubierto bancario	9	-	-	-	-
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	31.716.481	-	-
Reembolsos por pagar		-	-	1.061.725	1.782.085
Gastos por pagar		5.277	20.287.178	1.798.898	1.020.690
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	9	-	-	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	10	-	-	-	-
		<b>141.284</b>	<b>62.073.291</b>	<b>2.937.239</b>	<b>3.087.647</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>		<b>32.551.101</b>	<b>21.102.568.351</b>	<b>1.600.784.047</b>	<b>993.610.089</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
-	79.875.733	4.963.590	305.053.387	65.642.151	93.339.646	-	284.821.136	993.362.920
49.241	1.485.511	22.726	22.038.050	13.218.317	4.603.483	10.286	12.723.129	5.645.506
-	-	58	2.530.636	67.472	528.594	-	458.641	8.717.971
-	-	-	-	12.153	-	-	-	-
-	-	-	3.606	75	-	-	-	-
-	-	-	3.234.182	660.451	1.129.078	-	-	-
-	-	-	430.000	-	-	-	-	-
-	61.627	-	160.512	356.409	-	-	85	1.530.197
-	87	5.127	5.478	1.272	1.368	-	-	318
<b>49.241</b>	<b>81.422.958</b>	<b>4.991.501</b>	<b>333.455.851</b>	<b>79.958.300</b>	<b>99.602.169</b>	<b>10.286</b>	<b>298.002.991</b>	<b>1.009.256.912</b>
-	-	656	4.219.461	1.478.334	284.878	-	1.338	29.655
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	7.209.299	-	-	-
36.082	123.828	-	9.722	-	-	-	619	1.525.357
13.159	106.255	14.295	161.814	83.163	83.654	10.286	248.565	619.176
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	12.011	-	501.225	-	-	-
-	-	-	430.000	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>49.241</b>	<b>230.083</b>	<b>14.951</b>	<b>4.833.008</b>	<b>1.561.497</b>	<b>8.079.056</b>	<b>10.286</b>	<b>250.522</b>	<b>2.174.188</b>
<b>-</b>	<b>81.192.875</b>	<b>4.976.550</b>	<b>328.622.843</b>	<b>78.396.803</b>	<b>91.523.113</b>	<b>-</b>	<b>297.752.469</b>	<b>1.007.082.724</b>

A 31 de diciembre de 2021 (cont.)

		<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>	<b>Total 31 de diciembre de 2021<sup>^</sup></b>
	<b>Notas</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>			
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	950.668.738	18.548.681.008
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	27.180.236	855.591.361
Ingresos por cobrar		6.012.461	99.499.032
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	4.087.391
Limitación de gastos debidos al gestor	6	7.836	93.622
Margen de contratos de derivados	9	2.078.380	132.975.391
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	17.970.685
Suscripciones por cobrar		1.406.858	45.978.876
Otras cuentas por cobrar		-	94.765
		<b>987.354.509</b>	<b>19.704.972.131</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>			
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	2.106.646	163.830.966
Descubierto bancario	9	-	995.933
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	21.542.420
Reembolsos por pagar		377.670	18.863.705
Gastos por pagar		489.448	15.014.563
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	105.124
Margen de contratos de derivados	9	128.275	21.398.617
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	17.970.685
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		16.666	289.628
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	82.557
Impuestos por pagar	10	-	1.538.141
		<b>3.118.705</b>	<b>261.632.339</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>			
		<b>984.235.804</b>	<b>19.443.339.792</b>

\* Consulte la Nota 19 de los estados financieros.

<sup>^</sup> El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.





A 31 de diciembre de 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	386.731.425	218.924.012	39.270.231	-
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	41.679.035	31.868.987	218.390	4.243
Ingresos por cobrar		1.794.279	234.445	86.682	70
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		1.164.368	-	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	-	-	4.082	-
Margen de contratos de derivados	9	8.566.338	5.188.797	628.917	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		7.350.000	8.289.000	550.000	-
Suscripciones por cobrar		198.060	16.825	-	-
Otras cuentas por cobrar		1.954	14.210	-	-
		<b>447.485.459</b>	<b>264.536.276</b>	<b>40.758.302</b>	<b>4.313</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	18.485.690	14.065.251	6.071.205	-
Descubierto bancario	9	60	1	2.129	-
Cuentas por pagar de inversiones compradas		-	-	-	-
Reembolsos por pagar		82.399	356.836	-	-
Gastos por pagar		277.806	282.242	42.682	4.313
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	17.901	-	325.808	-
Margen de contratos de derivados	9	454.563	-	522.478	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		7.350.000	8.289.000	550.000	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		219.864	-	4.148	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	34.554	16.832	-
Impuestos por pagar	10	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar		-	168.814	-	-
		<b>26.888.283</b>	<b>23.196.698</b>	<b>7.535.282</b>	<b>4.313</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>		<b>420.597.176</b>	<b>241.339.578</b>	<b>33.223.020</b>	<b>-</b>

\*\* Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
64.928.334	34.740.584	15.711.563	69.182.970	15.145.449	506.827.874	25.411.872	43.214.523	1.177.246.749
1.744.720	1.420.384	166.581	4.118.480	2.044.645	31.795.217	500.737	706.906	16.666.631
21.963	112.448	4.215	401.961	-	243.040	372.195	376.211	16.440.755
819.115	205.690	-	-	-	-	-	-	41.702.038
-	13.021	11.924	-	-	12.205	5.857	11.263	5.933
-	-	-	-	116.070	-	287.943	283.703	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
460.941	-	6.157	130.523	-	156.517	-	-	-
-	-	-	-	1	-	-	4.465	-
<b>67.975.073</b>	<b>36.492.127</b>	<b>15.900.440</b>	<b>73.833.934</b>	<b>17.306.165</b>	<b>539.034.853</b>	<b>26.578.604</b>	<b>44.597.071</b>	<b>1.252.062.106</b>
-	84	322	4.186	267.381	1.006.480	43.183	389.738	446.047
312.982	5.009	-	-	517.446	-	-	-	-
689.106	-	-	119.621	-	-	108.950	-	47.944.793
18.316	-	-	762.486	-	1.432.762	-	-	-
132.527	46.037	35.294	209.284	17.569	311.909	19.462	38.584	128.514
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	137.699	70.860	71.397	660	191.842
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
461.455	-	-	2.540.087	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>1.614.386</b>	<b>51.130</b>	<b>35.616</b>	<b>3.635.664</b>	<b>940.095</b>	<b>2.822.011</b>	<b>242.992</b>	<b>428.982</b>	<b>48.711.196</b>
<b>66.360.687</b>	<b>36.440.997</b>	<b>15.864.824</b>	<b>70.198.270</b>	<b>16.366.070</b>	<b>536.212.842</b>	<b>26.335.612</b>	<b>44.168.089</b>	<b>1.203.350.910</b>

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	744.989.879	380.027.423	37.810.015	164.979.734
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	14.680.942	7.524.437	1.055.348	1.440.472
Ingresos por cobrar		10.919.552	5.392.648	467.836	2.420.216
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		376.111	-	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	10.964	-	-	-
Margen de contratos de derivados	9	2.412.368	1.380.000	56.220	503.000
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	-	-	700.000
Suscripciones por cobrar		3.662.082	442.134	-	305.413
Otras cuentas por cobrar		4.169	-	-	2.095
		<b>777.056.067</b>	<b>394.766.642</b>	<b>39.389.419</b>	<b>170.350.930</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	333.500	1.826.208	33.433	939.928
Descubierto bancario	9	-	-	-	1.076
Cuentas por pagar de inversiones compradas		5.585.751	-	-	-
Reembolsos por pagar		5.903	194.126	-	2.711.856
Gastos por pagar		313.167	273.928	58.181	321.343
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	9	134.822	-	23.417	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	-	-	700.000
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		6.111	14.445	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	10	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar		-	-	-	1.008.086
		<b>6.379.254</b>	<b>2.308.707</b>	<b>115.031</b>	<b>5.682.289</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>					
		<b>770.676.813</b>	<b>392.457.935</b>	<b>39.274.388</b>	<b>164.668.641</b>

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
27.809.949	163.736.320	431.779.517	40.340.290	604.570.353	791.111.717	485.058.819	53.284.789	433.928.601
883.156	1.378.019	12.518.692	1.339.272	9.973.908	18.869.816	12.334.176	1.485.035	8.057.397
395.423	2.267.507	3.972.849	289.106	3.579.214	4.987.629	3.824.775	17.867	202.318
181.886	-	35.761	-	-	-	-	6.245	-
-	7.004	-	-	-	520	-	6.138	-
78.989	1.231.209	1.476.820	867.954	1.237.172	7.218.304	4.106.192	-	-
-	520.000	771.088	-	480.000	890.000	-	-	-
-	2.772	671.006	-	481.246	61.083	300.292	154.949	5.447
2.583	-	68	186	-	-	-	2.787	12.931
<b>29.351.986</b>	<b>169.142.831</b>	<b>451.225.801</b>	<b>42.836.808</b>	<b>620.321.893</b>	<b>823.139.069</b>	<b>505.624.254</b>	<b>54.957.810</b>	<b>442.206.694</b>
89.596	2.857.770	786.318	124.403	3.046.296	10.942.933	5.184.232	2.162	386.114
-	448	22	-	1.196.446	793.393	1.645.000	-	1.676.710
-	-	-	-	-	-	-	595.734	465.656
970.000	2.345	1.528.047	1.500.000	228.359	1.837	270.538	9.148	1.363
20.021	166.328	508.891	16.371	487.494	151.664	390.371	81.286	468.260
-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.378	-	4.723.319	613.805	-	6.872.987	-	-	-
-	520.000	771.088	-	480.000	890.000	-	-	-
-	-	-	1.433	-	104.451	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	73.652	-
-	-	-	82.057	-	-	-	-	-
<b>1.087.995</b>	<b>3.546.891</b>	<b>8.317.685</b>	<b>2.338.069</b>	<b>5.438.595</b>	<b>19.757.265</b>	<b>7.490.141</b>	<b>761.982</b>	<b>2.998.103</b>
<b>28.263.991</b>	<b>165.595.940</b>	<b>442.908.116</b>	<b>40.498.739</b>	<b>614.883.298</b>	<b>803.381.804</b>	<b>498.134.113</b>	<b>54.195.828</b>	<b>439.208.591</b>

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	757.868.354	148.993.364	142.150.329	38.566.476
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	13.149.252	3.903.316	3.354.389	1.482.977
Ingresos por cobrar		1.333.118	2.284.036	311.973	13.291
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		–	360.689	429.351	–
Limitación de gastos debidos al gestor	6	–	–	11.574	481
Margen de contratos de derivados	9	–	–	–	–
Garantías dinerarias recibidas del agente		–	–	–	–
Suscripciones por cobrar		33.255	257.076	666.371	61.275
Otras cuentas por cobrar		–	–	–	–
		<b>772.383.979</b>	<b>155.798.481</b>	<b>146.923.987</b>	<b>40.124.500</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	9.834	122.171	72.634	933
Descubierto bancario	9	596.791	–	–	–
Cuentas por pagar de inversiones compradas		–	2.116.206	253.492	992.252
Reembolsos por pagar		1.112.953	5.017	38.861	–
Gastos por pagar		1.033.511	130.794	119.973	40.412
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	–	–	–	–
Margen de contratos de derivados	9	–	–	–	–
Garantías dinerarias por pagar al agente		–	–	–	–
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		–	–	–	–
Impuestos por pagar	10	–	–	–	–
Otras cuentas por pagar		400.208	–	–	–
		<b>3.153.297</b>	<b>2.374.188</b>	<b>484.960</b>	<b>1.033.597</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>		<b>769.230.682</b>	<b>153.424.293</b>	<b>146.439.027</b>	<b>39.090.903</b>

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR
20.379.343	35.635.863	2.881.434.650	60.974.434	291.344.971	691.323.576	28.609.152	15.012.143.537	1.535.301.493
446.608	363.754	91.403.260	2.075.704	11.167.248	194.717	1.459.778	352.444.863	37.616.602
64.062	19.222	4.578.565	99.969	492.019	8.266.238	59.904	8.393.325	481.110
-	558.184	301.442	6.310	36.439	1.806.941	-	-	-
4.118	-	-	-	-	3.092	3.483	428.064	-
-	-	10.064.465	198.144	4.085.613	13.596.505	-	-	-
-	-	56.380.000	970.000	-	90.000	-	-	-
10	10.185	3.340.294	105.013	6.862	703.058	-	641.268	1.767.459
4.328	-	-	-	897	5.458	-	7.124	6.776
<b>20.898.469</b>	<b>36.587.208</b>	<b>3.047.502.676</b>	<b>64.429.574</b>	<b>307.134.049</b>	<b>715.989.585</b>	<b>30.132.317</b>	<b>15.374.058.181</b>	<b>1.575.173.440</b>
126.199	149	24.398.093	443.167	5.682.435	11.668.207	128.731	41.410.420	42.170
-	9.156	1.203.141	898	11	-	-	-	-
-	58.247	-	-	-	1.155.768	-	-	1.202.311
-	444.662	33.220.822	112.690	64.658	641.638	-	1.664.661	755.467
27.545	97.305	2.610.143	74.899	292.462	390.383	13.427	13.573.776	1.791.169
-	-	-	-	-	-	-	-	269.498
-	-	2.809.531	65.415	271.606	327.110	-	-	-
-	-	56.380.000	970.000	-	90.000	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>153.744</b>	<b>609.519</b>	<b>120.621.730</b>	<b>1.667.069</b>	<b>6.311.172</b>	<b>14.273.106</b>	<b>142.158</b>	<b>56.648.857</b>	<b>4.060.615</b>
<b>20.744.725</b>	<b>35.977.689</b>	<b>2.926.880.946</b>	<b>62.762.505</b>	<b>300.822.877</b>	<b>701.716.479</b>	<b>29.990.159</b>	<b>15.317.409.324</b>	<b>1.571.112.825</b>

A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

		BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*
	Notas	USD	USD	EUR	USD
<b>Activos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	16	468.893.961	36.579.643	60.172.780	4.921.474
Efectivo y equivalentes a efectivo	9	4.823.898	462.850	565.140	83.403
Ingresos por cobrar		89.010	19.286	-	1.177
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		-	210.311	-	-
Limitación de gastos debidos al gestor	6	10.006	13.293	-	961
Margen de contratos de derivados	9	-	-	-	-
Garantías dinerarias recibidas del agente		-	-	-	-
Suscripciones por cobrar		2.471.175	274.521	57.851	-
Otras cuentas por cobrar		-	-	-	-
		<b>476.288.050</b>	<b>37.559.904</b>	<b>60.795.771</b>	<b>5.007.015</b>
<b>Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)</b>					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	16	55.097	3	-	74
Descubierto bancario	9	-	-	-	-
Cuentas por pagar de inversiones compradas		1.473.433	320.971	-	-
Reembolsos por pagar		115.922	295.896	40.529	-
Gastos por pagar		446.284	70.463	93.498	3.013
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	-	-	-	-
Margen de contratos de derivados	9	-	6.995	-	-
Garantías dinerarias por pagar al agente		-	-	-	-
Ingresos por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Gastos financieros por pagar de <i>swaps</i>		-	-	-	-
Impuestos por pagar	10	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar		-	-	-	-
		<b>2.090.736</b>	<b>694.328</b>	<b>134.027</b>	<b>3.087</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones participativas reembolsables</b>		<b>474.197.314</b>	<b>36.865.576</b>	<b>60.661.744</b>	<b>5.003.928</b>

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

^ El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.



A 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 de diciembre de 2020^
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
265.414.925	33.238.280	92.147.131	3.705.294	223.506.243	590.629.940	16.857.829.443
6.404.396	835.974	2.518.429	17.497	5.709.371	25.882.480	497.069.391
2.239.327	67.837	607.623	3.030	400.676	5.433.575	88.903.085
-	3.105	-	-	1.323.527	-	49.863.345
17.328	11.635	-	56	-	-	177.321
291.146	89.561	83	-	-	-	70.818.256
4.090.000	-	-	-	-	-	99.807.957
1.155	349.936	-	-	-	2.459.061	21.086.401
-	1.866	-	-	-	-	73.429
<b>278.458.277</b>	<b>34.598.194</b>	<b>95.273.266</b>	<b>3.725.877</b>	<b>230.939.817</b>	<b>624.405.056</b>	<b>17.685.628.628</b>
2.750.193	295.466	381.575	-	10.554	77.833	131.096.051
-	-	-	-	-	-	8.228.217
-	-	1.740.943	-	463.554	10.000.000	75.553.281
169.495	5.360	-	-	-	26.892	55.583.902
126.705	49.992	95.645	21.570	198.430	384.049	14.406.918
-	-	-	-	-	-	749.125
-	-	102.845	-	-	-	19.456.044
4.090.000	-	-	-	-	-	99.807.957
-	-	-	-	-	-	400.422
-	-	-	-	-	-	67.816
-	-	-	-	-	-	3.075.194
-	-	-	-	-	-	1.739.392
<b>7.136.393</b>	<b>350.818</b>	<b>2.321.008</b>	<b>21.570</b>	<b>672.538</b>	<b>10.488.774</b>	<b>410.164.319</b>
<b>271.321.884</b>	<b>34.247.376</b>	<b>92.952.258</b>	<b>3.704.307</b>	<b>230.267.279</b>	<b>613.916.282</b>	<b>17.275.464.309</b>

# ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	420.597.176	241.339.578	33.223.020	66.360.687	36.440.997
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	17.149.901	(4.131.036)	3.401.406	(6.928.798)	1.262.212
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	53.636.457	16.156.714	104.038.240	31.363.694	12.339.657
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(70.550.305)	(129.659.385)	(45.514.502)	(31.971.018)	(35.063.120)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>(16.913.848)</b>	<b>(113.502.671)</b>	<b>58.523.738</b>	<b>(607.324)</b>	<b>(22.723.463)</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>420.833.229</b>	<b>123.705.871</b>	<b>95.148.164</b>	<b>58.824.565</b>	<b>14.979.746</b>

	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	770.676.813	392.457.935	39.274.388	164.668.641	28.263.991
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(28.236.130)	(35.306.357)	(1.156.424)	(14.847.989)	(2.834.881)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	702.548.910	324.285.728	3.840.724	10.329.323	7.284.178
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(718.377.890)	(127.171.115)	(8.823.788)	(46.590.245)	(4.830.000)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>(15.828.980)</b>	<b>197.114.613</b>	<b>(4.983.064)</b>	<b>(36.260.922)</b>	<b>2.454.178</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>726.611.703</b>	<b>554.266.191</b>	<b>33.134.900</b>	<b>113.559.730</b>	<b>27.883.288</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
15.864.824	70.198.270	-	16.366.070	536.212.842	26.335.612	44.168.089	1.203.350.910
-	-	-	-	-	-	-	-
(5.327.076)	(8.041.158)	(249.078)	49.980	142.493.211	(9.716.272)	(1.103.633)	7.068.912
124.365.027	28.489.209	25.000.083	11.623	157.194.251	237.848.407	499.778	1.200.824.241
(39.777.422)	(48.030.082)	-	(16.427.673)	(189.976.190)	(63.169.087)	(22.872.929)	(489.935.891)
<b>84.587.605</b>	<b>(19.540.873)</b>	<b>25.000.083</b>	<b>(16.416.050)</b>	<b>(32.781.939)</b>	<b>174.679.320</b>	<b>(22.373.151)</b>	<b>710.888.350</b>
<b>95.125.353</b>	<b>42.616.239</b>	<b>24.751.005</b>	<b>-</b>	<b>645.924.114</b>	<b>191.298.660</b>	<b>20.691.305</b>	<b>1.921.308.172</b>
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
165.595.940	442.908.116	40.498.739	-	-	-	614.883.298	803.381.804
-	-	-	-	-	-	-	-
(20.906.716)	(12.626.519)	(246.042)	162.082	255.045	345.511	(44.428.151)	(16.797.997)
7.999.341	53.048.478	8.060.287	2.002.855	2.782.025	2.006.065	192.935.665	125.216.450
(27.011.240)	(207.407.902)	(7.574.775)	-	(270.245)	-	(328.708.451)	(468.838.303)
<b>(19.011.899)</b>	<b>(154.359.424)</b>	<b>485.512</b>	<b>2.002.855</b>	<b>2.511.780</b>	<b>2.006.065</b>	<b>(135.772.786)</b>	<b>(343.621.853)</b>
<b>125.677.325</b>	<b>275.922.173</b>	<b>40.738.209</b>	<b>2.164.937</b>	<b>2.766.825</b>	<b>2.351.576</b>	<b>434.682.361</b>	<b>442.961.954</b>

## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	498.134.113	54.195.828	439.208.591	769.230.682	153.424.293
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(23.480.130)	(4.761.159)	76.156.244	63.307.656	431.372
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	102.301.016	63.086.911	170.891.213	124.222.479	42.864.484
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(143.961.506)	(59.481.898)	(180.483.892)	(545.659.518)	(30.026.454)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>(41.660.490)</b>	<b>3.605.013</b>	<b>(9.592.679)</b>	<b>(421.437.039)</b>	<b>12.838.030</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>432.993.493</b>	<b>53.039.682</b>	<b>505.772.156</b>	<b>411.101.299</b>	<b>166.693.695</b>
	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*
	USD	JPY	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	29.990.159	15.317.409.324	1.571.112.825	474.197.314	36.865.576
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	2.195.017	2.595.549.972	369.846.625	97.177.693	354.480
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	365.925	11.283.742.500	553.161.861	692.923.660	91.060
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	–	(8.094.133.445)	(893.337.264)	(270.688.578)	(37.311.116)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>365.925</b>	<b>3.189.609.055</b>	<b>(340.175.403)</b>	<b>422.235.082</b>	<b>(37.220.056)</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>32.551.101</b>	<b>21.102.568.351</b>	<b>1.600.784.047</b>	<b>993.610.089</b>	<b>–</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

BNY Mellon Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund
USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD
146.439.027	39.090.903	20.744.725	35.977.689	2.926.880.946	62.762.505	300.822.877	701.716.479
-	-	-	-	-	-	-	-
17.425.692	9.068.723	813.913	6.382.037	205.358.249	3.603.582	23.621.801	(15.882.499)
131.963.408	28.318.194	247.309	11.027.018	1.076.774.053	20.898.782	174.051.367	317.764.226
(68.120.543)	(11.120.760)	(21.805.947)	(16.188.294)	(1.087.284.489)	(21.367.824)	(60.886.710)	(211.024.834)
<b>63.842.865</b>	<b>17.197.434</b>	<b>(21.558.638)</b>	<b>(5.161.276)</b>	<b>(10.510.436)</b>	<b>(469.042)</b>	<b>113.164.657</b>	<b>106.739.392</b>
<b>227.707.584</b>	<b>65.357.060</b>	<b>-</b>	<b>37.198.450</b>	<b>3.121.728.759</b>	<b>65.897.045</b>	<b>437.609.335</b>	<b>792.573.372</b>
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
60.661.744	5.003.928	271.321.884	34.247.376	92.952.258	3.704.307	230.267.279	613.916.282
-	-	-	-	-	-	-	-
13.834.206	(27.937)	(5.337.962)	4.004.052	(2.437.366)	341.195	60.800.825	(44.747.789)
25.734.919	4.924	83.514.835	46.432.605	1.008.221	134.633	92.344.107	696.030.945
(19.037.994)	(4.365)	(20.875.914)	(6.287.230)	-	(4.180.135)	(85.659.742)	(258.116.714)
<b>6.696.925</b>	<b>559</b>	<b>62.638.921</b>	<b>40.145.375</b>	<b>1.008.221</b>	<b>(4.045.502)</b>	<b>6.684.365</b>	<b>437.914.231</b>
<b>81.192.875</b>	<b>4.976.550</b>	<b>328.622.843</b>	<b>78.396.803</b>	<b>91.523.113</b>	<b>-</b>	<b>297.752.469</b>	<b>1.007.082.724</b>

## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 (cont.)

	<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>	<b>Total 31 de diciembre de 2021^</b>
	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	–	17.275.464.309
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	(554.868.192)
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(5.724.870)	939.976.122
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	1.271.182.451	9.840.192.989
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(281.221.777)	(8.057.425.440)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>989.960.674</b>	<b>1.782.767.549</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>984.235.804</b>	<b>19.443.339.788</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

^ El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**	BNY Mellon Asian Equity Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	397.342.232	371.503.339	28.390.201	8.283.563	38.173.739
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(7.927.141)	10.980.449	2.178.343	(414.946)	22.202.575
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	121.672.312	19.471.495	3.885.541	90.288	26.357.457
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(90.490.227)	(160.615.705)	(1.231.065)	(7.958.905)	(20.373.084)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>31.182.085</b>	<b>(141.144.210)</b>	<b>2.654.476</b>	<b>(7.868.617)</b>	<b>5.984.373</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>420.597.176</b>	<b>241.339.578</b>	<b>33.223.020</b>	<b>-</b>	<b>66.360.687</b>
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	716.491.768	360.120.657	52.672.790	464.566.692	29.585.251
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	-	-	-	-	-
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	5.267.604	16.901.547	987.440	(36.402.401)	(619.546)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	886.648.787	221.635.860	15.261.303	21.934.651	5.460.296
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(837.731.346)	(206.200.129)	(29.647.145)	(285.430.301)	(6.162.010)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>48.917.441</b>	<b>15.435.731</b>	<b>(14.385.842)</b>	<b>(263.495.650)</b>	<b>(701.714)</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>770.676.813</b>	<b>392.457.935</b>	<b>39.274.388</b>	<b>164.668.641</b>	<b>28.263.991</b>

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

\*\* Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.



## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
31.031.538	11.112.189	105.594.026	26.474.856	181.632.588	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.567.470	4.874.172	(22.815.221)	(469.693)	90.662.780	1.286.860	8.220.580	87.674.183
7.931.906	1.712.181	44.539.941	3.986.050	343.348.393	25.049.855	62.125.673	1.116.131.292
(4.089.917)	(1.833.718)	(57.120.476)	(13.625.143)	(79.430.919)	(1.103)	(26.178.164)	(454.565)
<b>3.841.989</b>	<b>(121.537)</b>	<b>(12.580.535)</b>	<b>(9.639.093)</b>	<b>263.917.474</b>	<b>25.048.752</b>	<b>35.947.509</b>	<b>1.115.676.727</b>
<b>36.440.997</b>	<b>15.864.824</b>	<b>70.198.270</b>	<b>16.366.070</b>	<b>536.212.842</b>	<b>26.335.612</b>	<b>44.168.089</b>	<b>1.203.350.910</b>
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
151.635.419	890.225.293	82.434.065	585.157.899	462.784.533	496.274.784	33.193.624	371.812.812
-	-	-	-	-	-	-	-
13.795.406	6.349.843	1.366.382	55.716.620	70.421.574	21.655.524	16.813.720	62.059.734
70.804.936	122.877.785	7.399.348	215.457.375	289.453.259	168.871.588	23.387.014	174.673.630
(70.639.821)	(576.544.805)	(50.701.056)	(241.448.596)	(19.277.562)	(188.667.783)	(19.198.530)	(169.337.585)
<b>165.115</b>	<b>(453.667.020)</b>	<b>(43.301.708)</b>	<b>(25.991.221)</b>	<b>270.175.697</b>	<b>(19.796.195)</b>	<b>4.188.484</b>	<b>5.336.045</b>
<b>165.595.940</b>	<b>442.908.116</b>	<b>40.498.739</b>	<b>614.883.298</b>	<b>803.381.804</b>	<b>498.134.113</b>	<b>54.195.828</b>	<b>439.208.591</b>

## ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	1.842.135.041	121.548.316	91.053.076	86.118.374	23.691.394
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(118.682.815)	6.154.453	12.236.091	10.152.477	(1.006.053)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	343.422.433	68.552.332	131.634.363	23.577.424	3.295.326
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(1.297.643.977)	(42.830.808)	(88.484.503)	(80.757.372)	(5.235.942)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>(954.221.544)</b>	<b>25.721.524</b>	<b>43.149.860</b>	<b>(57.179.948)</b>	<b>(1.940.616)</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>769.230.682</b>	<b>153.424.293</b>	<b>146.439.027</b>	<b>39.090.903</b>	<b>20.744.725</b>

	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund
	USD	USD	EUR	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del ejercicio financiero	154.707.836	50.804.733	74.850.283	–	180.183.426
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	–	–	–	–	–
Aumento/(disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	128.269.457	4.207.877	(518.505)	2.743	2.589.737
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	272.164.452	5.481.019	19.347.392	5.001.185	120.728.201
Coste de las acciones participativas reembolsables reembolsadas	(80.944.431)	(23.628.053)	(33.017.426)	–	(32.179.480)
<b>Aumento/(disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones</b>	<b>191.220.021</b>	<b>(18.147.034)</b>	<b>(13.670.034)</b>	<b>5.001.185</b>	<b>88.548.721</b>
<b>Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al cierre del ejercicio financiero</b>	<b>474.197.314</b>	<b>36.865.576</b>	<b>60.661.744</b>	<b>5.003.928</b>	<b>271.321.884</b>

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

^ El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund. Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES**

Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 (cont.)

<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>	<b>BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund</b>	<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>	<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>
USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR
48.327.216	3.409.751.582	70.966.738	322.386.292	725.167.880	25.173.039	15.534.711.210	1.485.354.765
-	-	-	-	-	-	-	-
1.689.095	136.018.764	2.314.748	22.383.541	(8.731.334)	4.336.421	1.357.826.912	85.052.399
15.332.903	1.097.360.630	23.914.629	42.586.975	322.102.130	480.699	3.194.780.657	675.224.522
(29.371.525)	(1.716.250.030)	(34.433.610)	(86.533.931)	(336.822.197)	-	(4.769.909.455)	(674.518.861)
<b>(14.038.622)</b>	<b>(618.889.400)</b>	<b>(10.518.981)</b>	<b>(43.946.956)</b>	<b>(14.720.067)</b>	<b>480.699</b>	<b>(1.575.128.798)</b>	<b>705.661</b>
<b>35.977.689</b>	<b>2.926.880.946</b>	<b>62.762.505</b>	<b>300.822.877</b>	<b>701.716.479</b>	<b>29.990.159</b>	<b>15.317.409.324</b>	<b>1.571.112.825</b>

<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*</b>	<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>	<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund</b>	<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	<b>Total 31 de diciembre de 2020^</b>
EUR	USD	USD	USD	USD	USD
-	84.505.101	28.865.549	419.124.854	438.605.770	16.628.689.066
-	-	-	-	-	608.296.876
1.782.627	7.266.089	281.468	(53.225.543)	36.441.161	760.559.005
38.877.226	1.181.068	7.822.077	43.530.353	297.120.098	7.908.342.141
(6.412.477)	-	(33.264.787)	(179.162.385)	(158.250.747)	(8.630.422.779)
<b>32.464.749</b>	<b>1.181.068</b>	<b>(25.442.710)</b>	<b>(135.632.032)</b>	<b>138.869.351</b>	<b>(722.080.638)</b>
<b>34.247.376</b>	<b>92.952.258</b>	<b>3.704.307</b>	<b>230.267.279</b>	<b>613.916.282</b>	<b>17.275.464.309</b>

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se exponen los principios contables significativos y las técnicas de estimación aplicados en la elaboración de estos estados financieros:

#### DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 han sido elaborados de conformidad con la Norma de Información Financiera («NIF») 102: «La Norma de Información financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda» («NIF 102») y la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (con sus modificaciones), (el «Reglamento OICVM») y el Reglamento de 2013 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) del Banco Central (Artículo 48(1)) de la Norma (de Supervisión y Ejecución) del Banco Central de 2019 (el «Reglamento OICVM del Banco Central»).

#### BASE DE LA PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido elaborados atendiendo al criterio de negocio en funcionamiento de la Sociedad, siguiendo la convención del coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos mantenidos al valor razonable con cambios en resultados.

El formato y determinados enunciados de los estados financieros han sido adaptados con respecto a los incluidos en la Ley de Sociedades (*Companies Act*) de 2014, en su versión modificada, de forma que, en opinión de los Consejeros, reflejen más adecuadamente la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión.

La Sociedad se ha acogido a la exención disponible para los fondos de inversión de capital variable con arreglo a la Sección 7, «Estado de flujo de tesorería» de la NIF 102, para no elaborar un flujo de tesorería, basándose en que la práctica totalidad de las inversiones de la Sociedad son muy líquidas y se mantienen a su valor razonable, y la Sociedad ofrece un estado de cambios en los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables.

#### ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS FUNDAMENTALES

La elaboración de estados financieros exige el uso de ciertas estimaciones contables fundamentales. También exige que el Consejo de administración ejerza su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. La dirección realiza estimaciones e hipótesis con respecto al futuro. Las estimaciones e hipótesis con un riesgo sustancial de provocar un ajuste significativo en los importes en libros de activos y pasivos se explican más adelante en el apartado «Activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados – Determinación del valor razonable». La Sociedad basó sus hipótesis y estimaciones en parámetros que estaban disponibles cuando se elaboraron los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes acerca de la futura evolución pueden variar, debido a cambios en los mercados o circunstancias fuera del control de los Fondos. Dichas variaciones se reflejan en las hipótesis cuando se producen y se reconocen de manera prospectiva.

#### CONVERSIÓN DE DIVISAS: MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los elementos incluidos en los estados financieros de la Sociedad se contabilizan utilizando la divisa del entorno económico principal en el que opera el Fondo (la «moneda funcional»). La moneda funcional de cada Fondo ha sido evaluada por el Consejo de administración en función de la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, sucesos, base de inversores y condiciones. Los estados financieros de la Sociedad se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de presentación de la Sociedad.

Las monedas funcional y de presentación de los Fondos son el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina o el yen japonés, según figura en el Estado de situación financiera.

Los activos y pasivos en divisas extranjeras, incluidos los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio financiero. Los ingresos y gastos en divisas extranjeras del Estado de ingresos globales se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. El producto de las acciones participativas reembolsables y el coste de las acciones reembolsadas se convierten también a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por cambio de divisas resultantes de las transacciones y las conversiones se recogen en el Estado de ingresos globales en el epígrafe «plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados».

A los efectos de agregación de la Sociedad, todos los activos y pasivos junto con los ingresos y gastos de todas las clases de acciones se convierten a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cierre correspondiente a los activos y pasivos y el tipo medio de los ingresos y gastos, incluidas las suscripciones y reembolsos, ya que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad. Un ajuste de divisas resulta de la conversión de los activos netos de apertura a los tipos de cambio de cierre del ejercicio, según se indica en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables. Este método de asignación no incide sobre el valor de los activos netos asignados a cada Fondo.

## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### **ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – CLASIFICACIÓN**

Esta categoría tiene dos subcategorías: activos y pasivos financieros mantenidos para su negociación y los designados a valor razonable con cambios en resultados al inicio.

Un activo o pasivo financiero se clasificará como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre en él principalmente con el propósito de venderlo o comprarlo a corto plazo o si en el reconocimiento inicial es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que se gestionan conjuntamente y para la cual hay evidencia de actuaciones recientes de recogidas de beneficios a corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados al inicio son instrumentos financieros que no están clasificados como mantenidos para negociar, pero se gestionan, y su rentabilidad se valora sobre la base del valor razonable de acuerdo con la estrategia de inversión de los Fondos según se recoge en el folleto.

### **ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – RECONOCIMIENTO, BAJA Y MEDICIÓN**

Las compras y ventas regulares de instrumentos se reconocen a la fecha de la operación, la fecha en que la Sociedad se compromete a la compra o venta del instrumento. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción son los gastos soportados que figuran en el Estado de ingresos globales.

Los activos y pasivos financieros son dados de baja cuando han expirado los derechos a percibir flujos de efectivo de las inversiones o pagar flujos de efectivo a las inversiones, o la Sociedad ha transferido prácticamente todos los riesgos y remuneraciones de la posesión.

Después del reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de la categoría «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» se presentan en el Estado de ingresos totales dentro de «Plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» en el ejercicio en que surgen, utilizando el método del coste medio.

Por lo que respecta a los contratos de divisa a plazo de las clases de acciones cubiertas, las plusvalías y minusvalías materializadas y latentes se asignan únicamente a las clases de acciones correspondientes. Las plusvalías y minusvalías latentes de actividades de cobertura se reflejan en el epígrafe «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» del Estado de situación financiera.

### **ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente y valores para negociar) se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha de cierre del ejercicio. De conformidad con la NIF 102, la Sociedad ha aplicado las disposiciones de contabilización y medición de la norma internacional de información financiera n.º 39 «Instrumentos Financieros: Contabilización y medición» aprobada para su uso en la Unión Europea. Por consiguiente, el precio de cotización de mercado utilizado para los activos financieros mantenidos es el precio medio del mercado. Cuando la Sociedad utiliza derivados que compensen los riesgos de mercado, emplea los precios medios de mercado como base para calcular los valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio medio a la posición abierta neta, según corresponda.

Si se produce una variación significativa del valor razonable tras el momento de valoración de los Fondos en la fecha de cierre del ejercicio, se aplicarán técnicas de valoración para determinar el valor razonable. Un evento significativo es cualquier evento que ocurra después del último precio de mercado de un valor, cierre del mercado o cierre del mercado de divisas y antes del momento de valoración del Fondo, que afecte considerablemente a la integridad de los precios de cierre de cualquier valor, instrumento, divisa o valores afectados por dicho evento de forma que no puedan considerarse cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un mercado activo (por ejemplo, los derivados extrabursátiles) se determina mediante técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en la situación del mercado existente en cada fecha de cierre de las cuentas. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones comparables en condiciones normales de mercado, la referencia a otros instrumentos que sean prácticamente iguales, el análisis del flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración utilizadas habitualmente por los participantes del mercado haciendo el máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en datos específicos de entidades.

El valor en libros menos la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar y por pagar se aproxima a sus valores razonables.

## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

Las principales técnicas de valoración de la Sociedad son las siguientes:

- (a) Los activos y pasivos financieros cotizados y negociados periódicamente en un mercado reconocido y para los que existen cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles o cotizados en mercados extrabursátiles se valorarán al precio medio de mercado según corresponda en el mercado principal de dicha inversión.
- (b) Si los activos y pasivos financieros cotizan en varios mercados reconocidos, se usará el precio cotizado del mercado reconocido que, en opinión de los Consejeros, tras consultar con la Gestora de inversiones correspondiente, constituye el mercado principal de dichos activos.
- (c) Si el precio medio de mercado de algunos de los activos o pasivos financieros mencionados en los apartados (a) o (b) precedentes no estuviese disponible o no reflejase, a juicio de los Consejeros, previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones, su valor razonable o adecuado, su valor será calculado, con diligencia y de buena fe, por los Consejeros utilizando los métodos alternativos que estimen oportunos, aprobados a tal efecto por The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch («el Depositario»), previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones, a fin de establecer el valor de realización probable de dichos activos.
- (d) En caso de activos o pasivos financieros no cotizados o negociados en un mercado reconocido, dichos activos serán valorados por los Consejeros, con diligencia y de buena fe, previa consulta a la correspondiente Gestora de inversiones al valor probable de materialización probable. Dicho valor de realización probable podrá determinarse mediante una estimación de oferta de un intermediario.
- (e) El efectivo y otros activos líquidos se valoran por su valor nominal, más los intereses devengados, cuando corresponda.
- (f) Las participaciones o acciones de organismos de inversión colectiva (distintas a las valoradas en virtud de los apartados (a) o (b) anteriores) se valoran al último valor liquidativo disponible de ese organismo de inversión colectiva como mejor estimación del valor razonable.
- (g) Los instrumentos derivados negociados en un mercado se valoran a su valor razonable al precio de liquidación de dichos instrumentos en dicho mercado. En caso de que los instrumentos derivados no se negocien en ningún mercado, su valor corresponderá a la cotización diaria proporcionada por un servicio de provisión de precios o por creadores de mercado independientes.
- (h) Los contratos a plazo sobre divisas son valorados al valor razonable por un proveedor de precios independiente mediante referencia al precio al que puede celebrarse un nuevo contrato a plazo del mismo tamaño y vencimiento.
- (i) Al celebrar contratos de futuros se realizan depósitos de margen inicial, generalmente en efectivo o equivalentes a efectivo. Los contratos de futuros se valoran al valor razonable a partir de los precios de liquidación cotizados diariamente. Los cambios de valor de los contratos de futuros pendientes se reconocen como plusvalías o minusvalías latentes de contratos de futuros hasta que se resuelven los contratos, momento en que se reconocen las plusvalías y minusvalías materializadas. Las plusvalías y minusvalías latentes sobre contratos de futuros se muestran en la Cartera de inversiones. El margen de variación por recibir o por pagar en la fecha del informe se contabiliza como activo o pasivo, según corresponda, en el Estado de situación financiera.
- (j) La prima sobre las opciones de venta ejercidas se resta de los ingresos de la venta del valor subyacente o la moneda extranjera al calcular la ganancia o pérdida realizada. La prima sobre las opciones de compra adquiridas se agrega al coste de los valores o monedas extranjeras compradas. Las primas pagadas por la compra de opciones que expiran sin haberse ejercido se tratarán como pérdidas realizadas. La prima sobre las opciones de compra suscritas ejercidas se suma los ingresos de la venta del activo subyacente o de moneda extranjera al calcular la ganancia o pérdida realizada. La prima de las opciones de venta suscritas se resta del coste de los valores o de las divisas extranjeras compradas. Las primas recibidas de opciones suscritas que vencen sin ejercerse, se consideran ganancias materializadas.
- (k) Los contratos de *swaps* de tipos de interés, de incumplimiento crediticio y de rentabilidad total se valoran a su valor razonable diariamente de acuerdo con las cotizaciones de un servicio de precios independiente o de creadores de mercado, y la variación del valor, en su caso, se contabiliza como plusvalías o minusvalías latentes. Los pagos recibidos o realizados como resultado de la resolución del contrato se contabilizan como plusvalías o minusvalías materializadas, una vez deducido cualquier pago inicial. Los rendimientos de los derivados extrabursátiles (OTC) se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Sociedad gestora») o ninguna otra parte.
- (l) El papel comercial y los depósitos a plazo se valoran al coste amortizado, según la mejor estimación del valor razonable. La Sociedad podrá invertir en instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, cuyo valor razonable puede determinarse mediante la aplicación de técnicas de valoración, tales como análisis de flujo de caja descontado y otras técnicas de valoración utilizadas por los participantes del mercado.
- (m) Los fondos cotizados (ETF) se valoran a su valor razonable de acuerdo con las cotizaciones del valor liquidativo por acción, como mejor estimación del valor razonable, de fuentes de precios independientes.

## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

- (n) Algunos Fondos pueden contraer compromisos de compra «TBA» (siglas de To Be Announced, pendientes de anuncio) para adquirir valores a un precio unitario fijo en una fecha futura más allá de la fecha de liquidación habitual. Aunque el precio unitario se ha determinado, el valor del capital no se ha concluido. Los Fondos mantienen hasta la fecha de liquidación efectivo y obligaciones de deuda de alta calidad, en una cantidad suficiente para cubrir el precio de compra, o los Fondos pueden celebrar contratos de compensación para la venta a plazo de otros valores que poseen. Los ingresos de los valores no se obtendrán hasta la fecha de liquidación. Los compromisos de compra TBA pueden considerarse valores en sí mismos y conllevan un riesgo de pérdidas si el valor del título por comprar disminuye antes de la fecha de liquidación, además del riesgo de disminución del valor de los otros activos del Fondo. Los compromisos de compra TBA sin liquidar se valoran al valor de mercado actual de los valores subyacentes. Aunque los fondos pueden contraer compromisos de compra de TBA con la intención de adquirir valores de sus carteras o para la entrega de conformidad con los contratos de opciones que se han celebrado, los Fondos pueden disponer de un compromiso antes de la liquidación si la Gestora de inversiones considera que es la acción apropiada.
- (o) El precio de los *swaps* de renta variable se calcula a partir de la base de precios de las posiciones subyacentes de la renta variable. Los gastos financieros de los *swaps* de renta variable se devengan diariamente, se ajustan mensualmente y se someten a liquidación con la enajenación de los *swaps* de renta variable. Los rendimientos de los *swaps* de renta variable se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con la Sociedad gestora o ninguna otra parte.
- (p) Los préstamos se valoran a partir de las valoraciones ofrecidas por el proveedor de precios Markit. Las comisiones obtenidas o abonadas y la recepción de pagos del capital se registran como componente de «Plusvalías/ (minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» del Estado de ingresos totales. Cuando Markit no pueda facilitar el valor de un préstamo, su valor razonable se calculará a partir de la cotización obtenida de una entidad de crédito. Los créditos sin liquidar se valoran a su valor razonable a partir del precio de compra acordado hasta que el proveedor de precios facilite una valoración.
- (q) Ciertos Fondos pueden usar títulos de participación en deuda («P-Notes»), que están cotizados o se negocian en mercados admisibles. Las P-Notes proporcionan al Fondo la oportunidad de adquirir exposición económica a valores de renta variable específicos en mercados restringidos o emergentes, como India, Sri Lanka, Vietnam, Bangladesh, China y Brasil, donde la posesión de renta variable local o valores relacionados con esta pueden ser menos eficientes que el uso de P-Notes, lo que permite reducir los costes. Las P-Notes se valoran por referencia al precio medio de mercado del valor subyacente.

### PRÉSTAMOS

Algunos Fondos de la Sociedad pueden invertir en instrumentos de deuda directos, que son intereses en cantidades adeudadas a prestamistas o consorcios de prestamistas por prestatarios corporativos, públicos o de otro tipo. Las inversiones de un Fondo en préstamos podrán ser mediante participaciones en préstamos o cesiones de parte o la totalidad de préstamos de terceros. Los préstamos a menudo son administrados por un banco u otra institución financiera (el «prestamista») que actúa como agente de todos los titulares. El agente administra los términos del préstamo, según se especifica en el acuerdo del préstamo. Un Fondo puede invertir en varias series o tramos de un préstamo, que pueden tener términos distintos y conllevar riesgos asociados distintos. Por lo general, un Fondo no tiene derecho a exigir el cumplimiento de los términos de un acuerdo de préstamo con el prestatario. Como consecuencia, el Fondo podrá estar sujeto al riesgo de crédito tanto del prestatario como del prestamista que vende el acuerdo de préstamo.

Cuando un Fondo compra cesiones de prestamistas, adquiere derechos directos frente al prestatario del crédito. Al invertir en un préstamo, un Fondo tiene derecho a recibir pagos de capital, intereses y comisiones a los que tenga derecho solamente del prestamista que vende el acuerdo del préstamo y únicamente tras la recepción por parte del prestamista de los pagos del prestatario.

### CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen efectivo y equivalentes a efectivo, ingresos por cobrar, cuentas por cobrar de inversiones vendidas, límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora, márgenes de contratos de derivados, suscripciones por cobrar y otras cuentas por cobrar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

### PASIVOS FINANCIEROS AL COSTE AMORTIZADO

Los pasivos financieros al coste amortizado incluyen descubiertos bancarios, cuentas por pagar de inversiones compradas, reembolsos por pagar, gastos por pagar, comisiones de rentabilidad por pagar, márgenes de contratos de derivados, garantías en efectivo por pagar al agente, ingresos por pagar de *swaps*, gastos financieros pagaderos de *swaps*, impuestos por pagador y otras cuentas por pagar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

### COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se incluye en el Estado de situación financiera cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar de forma neta o materializar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### INVERSIÓN CRUZADA

A 31 de diciembre de 2021, los fondos BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund invierten en otros Fondos de la Sociedad (31 de diciembre de 2020: BNY Mellon Euroland Bond Fund and BNY Mellon European Credit Fund). Estas inversiones cruzadas se han eliminado de los estados financieros de la Sociedad. Cuando un Fondo invierte en otro Fondo o Fondos de la Sociedad, estas inversiones cruzadas se han deducido del patrimonio neto al calcular las comisiones de gestión por pagar. Las ganancias y pérdidas realizadas, incluidos los movimientos de las ganancias y pérdidas no realizadas, de las inversiones cruzadas se han eliminado del epígrafe Importes totales de la Sociedad que figuran en el Estado de ingresos globales.

### EFFECTIVO Y POSICIONES A EFFECTIVO Y DESCUBIERTOS BANCARIOS

El efectivo y los equivalentes a efectivo se valoran al valor razonable, devengándose los intereses que correspondan en el momento de valoración pertinente del día hábil pertinente. Los equivalentes a efectivo incluyen depósitos a vista en bancos y otras inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los descubiertos bancarios se indican por separado en el Estado de Situación financiera.

### GARANTÍA

Las garantías dinerarias proporcionadas por los Fondos se indican en el Estado de situación financiera como «margen de contratos de derivados» y no se incluyen como parte del efectivo y los equivalentes a efectivo. Las garantías dinerarias recibidas por el Fondo se indican en el Estado de situación financiera como «garantías dinerarias recibidas del agente». La obligación de devolver las garantías dinerarias se indica en el Estado de situación financiera como «garantías dinerarias por pagar al agente». La garantía en efectivo recibida está restringida y no forma parte del efectivo y equivalentes a efectivo de los Fondos. En el caso de garantías no dinerarias, si la parte a la que se proporcionan las garantías tiene derecho por contrato o costumbre a vender o volver a pignorar las garantías, los Fondos clasifican dicho activo en su Estado de situación financiera por separado con respecto a otros activos e identifican el activo como garantías pignoras. Cuando la parte a la que se proporcionan las garantías no tenga derecho a venderla ni a volver a pignorarla, las garantías proporcionadas figurarán en la Cartera de inversiones indicadas con un asterisco (\*).

### COSTES DE TRANSACCIÓN

Los costes de transacciones son los costes en que se incurre al adquirir activos o pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas. Incluyen los honorarios y comisiones abonados a agentes, asesores, corredores e intermediarios. Por lo que respecta a la renta variable y los instrumentos financieros derivados, los costes de transacción soportados se contabilizan inmediatamente en el Estado de ingresos globales como gastos, y se incluyen en el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados». Por lo que respecta a todos los demás valores, el diferencial de precios del comprador y vendedor va incluido en el precio de compra o venta de los valores y no puede verificarse o comunicarse separadamente.

### INGRESOS POR DIVIDENDOS

Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el Estado de ingresos globales en los «ingresos por dividendos» cuando se establezca el derecho de los Fondos a recibir pagos. Los ingresos por dividendos se indican brutos tras realizar las retenciones fiscales no recuperables.

### GASTOS POR DIVIDENDOS

Los intereses de *swaps* de renta variable corta se contabilizan en el Estado de ingresos globales como «gastos por dividendos», que pueden estar sujetos a cambios, dependiendo del reajuste periódico y / o la enajenación final de los instrumentos de *swaps* subyacentes.

### INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses de instrumentos financieros que devengan intereses se muestran como componente de las «plusvalías/(minusvalías) netas por activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados». Los ingresos por intereses bancarios se contabilizan sobre la base de efectivo cobrado.

### FISCALIDAD

Con arreglo a la legislación y los usos actualmente vigentes, los Fondos no deben tributar el impuesto sobre la renta, sobre las plusvalías u otros impuestos. El Fondo solo está sujeto actualmente a las retenciones fiscales que aplican ciertos países a la renta y las plusvalías. Las retenciones fiscales se consignan por separado en el Estado de Ingresos totales, tras descontar créditos fiscales.

Algunos Fondos están sujetos a los impuestos sobre plusvalías sobre las plusvalías materializadas y latentes netas de las inversiones. El impuesto sobre las plusvalías se registra de acuerdo con las normas fiscales de cada país correspondiente y los tipos para los inversores irlandeses. Los gastos correspondientes al impuesto sobre las plusvalías y los importes por pagar al cierre del ejercicio se indican en las cifras de «retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión» e «impuestos por pagar» del Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.



## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### GASTOS

Los gastos se contabilizan por el sistema de devengo. Todos los gastos asociados a la liquidación de un Fondo corren a cargo de la Sociedad gestora.

### PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. La Sociedad puede prestar títulos con un valor de hasta el 100% de cualquier posición en acciones a los prestatarios aprobados por The Bank of New York Mellon. La Sociedad recibe títulos, instrumentos financieros u otros activos como garantías frente a los títulos prestados. La Sociedad acepta efectivo como garantías, pero no reinvierte las garantías dinerarias. Las garantías mantenidas (y pendientes) no serán inferiores al 102% del valor de los títulos en préstamo. Los ingresos por préstamos de valores se contabilizan sobre la base de efectivo cobrado. Los detalles de la situación de los valores en préstamo al cierre del ejercicio financiero se incluyen en la Nota 14 a los estados financieros.

### DISTRIBUCIONES A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las distribuciones relativas a los titulares de acciones participativas reembolsables se reconocen como «costes de financiación» en el Estado de ingresos globales.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

La Sociedad emite varias clases de acciones participativas reembolsables en cada Fondo, que se reembolsan a solicitud de los titulares y no tienen derechos idénticos. Dichas clases se clasifican como pasivos financieros.

Las acciones participativas reembolsables pueden devolverse al Fondo en cualquier momento por una cantidad de dinero equivalente a la parte proporcional del valor de inventario neto del Fondo atribuible a la clase de acciones. Las acciones participativas reembolsables se contabilizan al importe de reembolso que debe pagarse en la fecha de cierre del ejercicio si el titular ejerce el derecho de devolver la acción al Fondo.

Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan a opción del titular a precios basados en el valor de inventario neto por acción del Fondo en el momento de emisión o reembolso. El valor de inventario neto por acción del Fondo se calcula dividiendo el patrimonio neto atribuible a los titulares de cada clase de acciones participativas reembolsables por el número total de acciones participativas reembolsables pendientes de pago para cada clase respectiva, de conformidad con lo dispuesto en el folleto informativo sobre el cálculo del valor de inventario neto por acción para suscripciones y reembolsos.

### AJUSTE POR DILUCIÓN

Para mitigar los efectos de la dilución, los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución al valor liquidativo por acción. Los Consejeros retendrán la opción en relación con las circunstancias en las que realizar dicho ajuste por dilución.

La decisión de realizar un ajuste por dilución dependerá del volumen de suscripciones o reembolsos de acciones del Fondo. Los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución si consideran que, de lo contrario, los accionistas existentes (en el caso de las suscripciones) o los accionistas que queden (en el caso de los reembolsos) podrían verse perjudicados. En particular, el ajuste por dilución podrá realizarse en las siguientes circunstancias:

- cuando un Fondo esté en caída continua (es decir, esté sufriendo un flujo neto de salida de reembolsos);
- si el Fondo está registrando grandes niveles de suscripciones netas o reembolsos netos en relación con su tamaño; y
- bajo cualquier otra circunstancia en la que los Consejeros consideren que se deba realizar un ajuste por dilución en el valor de los activos por el interés de los accionistas.

El ajuste por dilución implicará incrementar el valor liquidativo de la acción cuando el Fondo esté en posición de suscripción neta, y deducir del valor liquidativo de la acción cuando el Fondo esté en posición de reembolso neta, aquella cifra que los Consejeros consideren que representa una cifra apropiada para satisfacer los costes de transacción, incluidos los diferenciales del mercado, los honorarios de intermediación y los impuestos, aunque no se limita a estos, a fin de preservar el valor de los activos subyacentes del Fondo pertinente y en cualquier otra circunstancia en la que los Consejeros crean que va en interés de los accionistas. El importe resultante será el precio redondeado hasta el número de espacios decimales que los Consejeros consideren apropiado.

## 1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS cont.

### AJUSTE POR DILUCIÓN cont.

Cuando se realice un ajuste de dilución, se incrementará el precio al que se emiten las acciones cuando haya suscripciones netas y disminuirá el precio al que se reembolsan las acciones cuando haya reembolsos netos. El precio al que se emitirá o reembolsará cada clase de acciones (según corresponda) se calculará separadamente, pero cualquier ajuste de dilución afectará porcentualmente al precio de cada clase de forma idéntica. Dicho ajuste de dilución no superará el 2% del patrimonio neto del Fondo. Dado que la dilución está directamente relacionada con la entrada y salida de capital de un Fondo, no es posible prever con exactitud si la dilución se aplicará en un momento futuro. Por consiguiente, tampoco es posible prever la frecuencia con que se aplicará el ajuste de dilución.

## 2. CAPITAL SOCIAL

### ACCIONES AUTORIZADAS

El capital social inicial autorizado de la Sociedad es de 38.092 EUR, dividido en 38.092 acciones de suscriptor de 1,00 EUR cada una y 25.000.000.000 acciones sin valor nominal designadas inicialmente como acciones sin clasificar. Las acciones sin clasificar están disponibles para su emisión como acciones participativas.

### ACCIONES DE SUScriptor

Las 38.902 acciones de suscripción a 1,00 EUR cada una se emitieron en su totalidad íntegramente desembolsadas y están en posesión de la Sociedad gestora. Las acciones de suscriptor no dan derecho a sus titulares a dividendo alguno, y en caso de liquidación, permiten a los titulares percibir el importe desembolsado por ellas, pero no a participar de otra forma en los activos de la Sociedad. Las acciones de suscriptor no forman parte del patrimonio neto de la Sociedad y, por tanto, se indican en los estados financieros únicamente mediante esta nota. En opinión de los Consejeros, esta información refleja la naturaleza de la actividad de inversión de la Sociedad.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las acciones participativas rescatables incorporan el derecho a una parte proporcional del patrimonio de los Fondos y el titular de la acción tiene derecho a un voto en las votaciones. Las acciones son reembolsadas por los accionistas a los precios calculados a partir del valor del patrimonio neto de la clase correspondiente.

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>						
	Clase C	EUR	3.099	–	–	3.099
	Clase C (Inc)^	EUR	2.070	–	(2.070)	–
	Clase R	EUR	54.980	1.618	(17.395)	39.203
	Clase R (Hedged)	USD	12.034	73	(3.526)	8.581
	Clase R (Inc)	EUR	7.408	1.270	(3.709)	4.969
	Clase S	EUR	71.835	10.282	(35.054)	47.063
	Clase T (Hedged)	CHF	343	–	(210)	133
	Clase T (Hedged)	USD	78.701	–	–	78.701
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	98.014	4.755	(8.029)	94.740
	Clase W (Acc)	EUR	1.238	–	–	1.238
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	25.294	8.936	(25.928)	8.302
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	961.230	93.847	(254.946)	800.131
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1.951	104	(1.951)	104
	Clase X	EUR	1.434.832	54.886	(252.283)	1.237.435
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	866.542	228.587	(15.894)	1.079.235

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.885	–	(497)	212.388
	Clase R (Hedged)	CHF	17.026	–	–	17.026
	Clase R (Hedged)	EUR	49.396.435	3.124.749	(20.136.605)	32.384.579
	Clase R (Hedged)	USD	6.019.450	516.834	(2.157.078)	4.379.206
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	3.323.266	60.447	(780.861)	2.602.852
	Sterling R (Acc)	GBP	736.091	157.339	(159.986)	733.444
	Sterling S (Acc)	GBP	239.506	8.422	(85.256)	162.672
	Clase T (Hedged)	EUR	31.251.987	2.885.487	(12.701.687)	21.435.787
	Clase T (Hedged)	USD	588.862	–	–	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	65.241.453	6.417.331	(6.627.946)	65.030.838
	Clase U (Hedged)	USD	2.219.154	500.314	(1.546.922)	1.172.546
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	19	–	–	19
	Sterling U (Acc)	GBP	3.537.380	2.748.653	(2.155.988)	4.130.045
	Sterling X (Acc)	GBP	69.174.413	36	(63.682.511)	5.491.938
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>						
	Clase F (Acc)	EUR	503.305	4.099.064	(188.832)	4.413.537
	Clase F (Acc) (Hedged)^	CHF	–	1.229.388	(10.000)	1.219.388
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	2.608.089	4.502.893	(2.140.627)	4.970.355
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	2.057.015	11.850.431	(592.219)	13.315.227
	Clase R (Acc)^	EUR	–	55.000	–	55.000
	Clase U (Acc)	EUR	19.795.137	131.349	(730)	19.925.756
	Clase U (Acc) (Hedged)^	CHF	–	12.093.083	(224.234)	11.868.849
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	745.772	62.533	(84.000)	724.305
	Sterling U (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase X (Acc)	EUR	4.936.321	4.458	(4.936.321)	4.458
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	–	58.716.928	(31.361.845)	27.355.083
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	4.042.498	1.804.246	(1.931.494)	3.915.250
	Clase A	EUR	3.758.429	3.118.548	(2.308.581)	4.568.396
	Clase B	USD	2.521.396	79.538	(146.204)	2.454.730
	Clase B	EUR	51.467	73.970	(10.000)	115.437
	Clase C	USD	705.937	31.652	(537.078)	200.511
	Clase C	EUR	394.407	496.275	(656.384)	234.298
	Sterling C (Inc)	GBP	8.315	–	–	8.315
	Clase W	USD	660.749	316.722	(394.629)	582.842

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	15.977	–	(14.997)	980
	Clase A (Inc)^	USD	–	106.715	(127)	106.588
	Clase A (Inc)	EUR	54.958	235.901	(59.269)	231.590
	Clase B (Acc)	USD	107.267	–	–	107.267
	Clase C (Acc)	USD	4.589	–	–	4.589
	Clase W (Acc)^	EUR	–	8.548.921	(668.915)	7.880.006
	Clase W (Inc)	EUR	21.647.011	871.999	(21.883.635)	635.375
	Clase W (Inc)	USD	3.546.000	–	(354.812)	3.191.188
	Sterling W (Inc)	GBP	217.453	2.542	(30.123)	189.872
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	53.920	14.254.077	(2.989.955)	11.318.042
	Clase A (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Inc)^	SGD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)^	USD	–	1.376.316	(5.000)	1.371.316
	Clase E (Acc)	USD	196.450	255.843	(22.235)	430.058
	Clase E (Acc)	EUR	315.700	17.545.631	(7.654.918)	10.206.413
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	–	1.520.664	(606.587)	914.077
	Clase G (Acc)	USD	5.000	3.846.860	(51.700)	3.800.160
	Clase G (Acc)^	EUR	–	90.022	–	90.022
	Clase G (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	481.211	20.300.014	(3.983.636)	16.797.589
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase K (Acc)	USD	1.399.704	178.050	(849.849)	727.905
	Clase K (Acc)	EUR	1.983.904	255.788	(480.480)	1.759.212
	Clase W (Acc)	USD	4.978.700	4.236.971	(3.654.010)	5.561.661
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	–	841.545	(10.000)	831.545
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	11.211.263	1.505.236	(3.649.597)	9.066.902
	Clase A	EUR	14.680.237	6.017.357	(11.066.049)	9.631.545
	Clase B	USD	2.618.496	395.860	(1.624.309)	1.390.047
	Clase B	EUR	105.398	–	–	105.398
	Sterling B (Acc)	GBP	195.131	42.834	(180.710)	57.255
	Clase C	USD	6.259.248	5.753.738	(6.472.375)	5.540.611
	Clase C	EUR	5.919.756	520.133	(6.286.866)	153.023
	Sterling C (Inc)	GBP	31.340	109.211	(36.374)	104.177
	Clase G (Acc)	EUR	1.653.156	345.330	(345.330)	1.653.156
	Clase H (Hedged)	EUR	1.359.231	969.880	(1.241.387)	1.087.724
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	5.006.428	1.037.756	(3.771)	6.040.413
	Clase W (Acc)	USD	993.387	79.415	(437.306)	635.496
	Clase W (Acc)	EUR	561.080	149.802	(291.026)	419.856
	Sterling W (Acc)	GBP	3.335.679	3.285.851	(3.335.557)	3.285.973

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*</b>						
	Clase A (Acc)^	USD	-	5.000	-	5.000
	Clase C (Acc)^	USD	-	5.000	-	5.000
	Clase E (Acc)^	USD	-	5.000	-	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	-	10.000	-	10.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	-	10.000	-	10.000
	Clase W (Acc)^	USD	-	24.905.477	-	24.905.477
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	-	10.000	-	10.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	-	10.000	-	10.000
	Clase X (Acc)^	USD	-	5.000	-	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)^	EUR	-	10.000	-	10.000
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	-	10.000	-	10.000
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*</b>						
	Clase A (Acc)^	USD	11.806	-	(11.806)	-
	Clase C (Acc)^	USD	310.749	-	(310.749)	-
	Clase E (Acc)^	USD	14.519.613	-	(14.519.613)	-
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	148.618	-	(148.618)	-
	Clase W (Acc)^	USD	5.000	-	(5.000)	-
	Clase X (Acc)^	USD	50.205	-	(50.205)	-
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	56	568.303	(3.831)	564.528
	Clase A (Inc)	USD	80.276	272.825	(90.289)	262.812
	Clase C (Acc)	USD	79.747.465	7.732.190	(38.442.165)	49.037.490
	Clase G (Acc)	USD	1.023.990	152.709	(847.124)	329.575
	Clase G (Acc)	EUR	130.259	286.732	(123.872)	293.119
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	14.484.481	172.457	(14.649.580)	7.358
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.497.367	273.059	(3.735.760)	34.666
	Clase W (Acc)	USD	40.751.080	19.924.760	(31.430.338)	29.245.502
	Clase W (Acc)	EUR	53.633.658	8.039.186	(9.475.546)	52.197.298
	Clase W (Inc)	EUR	71.942.297	54.824.423	(13.282.444)	113.484.276
	Sterling W (Acc)^	GBP	-	206.980	-	206.980
	Clase X (Acc)	USD	90.100.439	-	(56.515)	90.043.924

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Clase A (Inc)	USD	5.009	457	(229)	5.237
	Clase C (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Clase C (Inc)	USD	5.009	457	(229)	5.237
	Clase E (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	55.791.916	(1.657.014)	54.234.902
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	51.095.373	(19.749.671)	31.445.702
	Clase E (Inc)	USD	5.009	457	(229)	5.237
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	9.198	(97.853)	11.516
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	24.403.811	(961.143)	23.542.838
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	-	(90.000)	10.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	9.205	(97.859)	11.517
	Clase W (Acc)	USD	23.355.282	-	(23.350.671)	4.611
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	100.000	-	(90.000)	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	-	(90.000)	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	100.000	-	(90.000)	10.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	100.000	-	(90.000)	10.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	33.300.715	(3.015.762)	30.384.953
	Clase W (Inc)	USD	5.009	457	(229)	5.237
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	9.200	(97.855)	11.516
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	1.508.820	(373.440)	1.235.550
	Clase X (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	30.483.755	11.927	(15.872.695)	14.622.987
	Clase W (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	-	(86.811)	13.189
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	100.000	-	(100.000)	-
	Clase X (Acc)^	USD	5.000	-	(5.000)	-

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	72.000	5.154.889	(1.877.520)	3.349.369
	Clase C (Acc)	USD	339.875	10.527.003	(1.645.932)	9.220.946
	Clase C (Inc)^	USD	–	1.288.309	(81)	1.288.228
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	–	65.232.470	(100.000)	65.132.470
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	–	2.556.055	(729.912)	1.826.143
	Clase N (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase N (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase N (Inc) (M)^	USD	–	5.112	(56)	5.056
	Clase W (Acc)	USD	48.046.390	249.926.179	(71.847.770)	226.124.799
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	–	5.189.226	(5.101.033)	88.193
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	(100.000)	–
	Clase W (Inc)^	USD	–	5.194	(97)	5.097
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	8.642.783	904.977	(91.279)	9.456.481
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	–	102.030	(102.030)	–
	Clase X (Acc)	USD	214.308.117	323.677.979	(103.475.620)	434.510.476
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	208.797.923	122.833.508	(68.075.478)	263.555.953
	Clase X (Inc)	USD	549.202.955	117.906.640	(162.003.039)	505.106.556
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	100.044	67.950.392	(104.656)	67.945.780
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>						
	Clase A (Inc)	USD	34.017	189.885	(34.017)	189.885
	Clase A (Inc)	EUR	609.577	2.354.732	(30.612)	2.933.697
	Clase C (Acc)	USD	188.437	–	(136.000)	52.437
	Clase C (Inc)^	USD	5.139	458	(5.597)	–
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	38.577.634	2.127.230	(4.983.203)	35.721.661
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	257.899.993	29.608.004	(214.294.486)	73.213.511
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	102.124	6.355	(108.479)	–
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	82.815	(86.755)	96.060
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.031	1.340.000	(1.340.000)	13.031
	Clase K (Acc)	USD	313.433	–	–	313.433
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(88.281)	11.719
	Clase L (Acc)	USD	65.643.817	235.114.219	(82.405.487)	218.352.549
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	57.894.039	54.229.098	(70.737.424)	41.385.713
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(88.959)	11.041
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	17.097.207	8.099.782	(1.638.686)	23.558.303
	Clase W (Acc)	USD	63.099.253	–	(49.206.229)	13.893.024
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	100.000	–	(100.000)	–
	Clase W (Inc)	USD	5.087	492.381	(297)	497.171
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	26.021.008	7.933.138	(1.339.000)	32.615.146
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	101.740	14.832.582	(1.374.781)	13.559.541
	Clase X (Acc)	USD	5.087.338	89.909.009	(19.331.525)	75.664.822
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	21.620.243	36.993.989	(58.614.232)	–
	Sterling X (Inc) (Hedged)^	GBP	–	45.068.678	–	45.068.678
	Clase X (Inc)^	USD	5.127	457	(5.584)	–

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>						
	Clase A	USD	29.163	204.001	(28.543)	204.621
	Clase A	EUR	90.099	69.775	(71.253)	88.621
	Clase A (Inc)^	USD	51	1	(52)	–
	Clase A (Inc) (M)	HKD	327	593	(504)	416
	Clase B	USD	2.172	557	(444)	2.285
	Clase C	USD	94.118	32.732	(28.824)	98.026
	Clase C	EUR	58.848	61.711	(39.064)	81.495
	Clase G (Inc)	USD	17.710	5.221	(5.286)	17.645
	Clase H (Hedged)	EUR	124.861	20.826	(65.661)	80.026
	Clase I (Hedged)	EUR	130.581	23.383	(45.337)	108.627
	Clase W	USD	255.631	68.788	(57.939)	266.480
	Clase W	EUR	7.006	3.664	(2.714)	7.956
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	135.169	246.116	(11.937)	369.348
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	243.405	689.502	(61.983)	870.924
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	58.160	20.000	(8.160)	70.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	212.650	–	(1.100)	211.550
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	27.930	11.309	(9.831)	29.408
	Clase X	USD	673.975	522.242	(122.737)	1.073.480
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	173.939	–	(173.939)	–
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>						
	Clase A	USD	532.145	50.531	(129.769)	452.907
	Clase A	EUR	4.280.343	364.042	(1.139.779)	3.504.606
	Clase C	USD	5.093.433	626.642	(945.858)	4.774.217
	Clase C	EUR	3.002.021	145.179	(375.669)	2.771.531
	Clase C (Inc)	USD	798.050	–	(706.063)	91.987
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1.339.284	299.459	(1.066.532)	572.211
	Clase W	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	2.630.319	129.566	–	2.759.885



## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>						
	Clase A	USD	8.092.103	6.908	(2.366.576)	5.732.435
	Clase A	EUR	13.646.522	615.621	(4.764.176)	9.497.967
	Clase A (Inc)	USD	52.723	43	(33.121)	19.645
	Clase A (Inc)	EUR	1.888.858	509.404	(317.362)	2.080.900
	Sterling A (Acc)	GBP	227.859	–	(50.809)	177.050
	Sterling B (Acc)	GBP	2.045	–	–	2.045
	Clase C	USD	1.469.138	983.283	(1.526.363)	926.058
	Clase C	EUR	621.038	228.088	(269.226)	579.900
	Clase C (Inc)	USD	328.123	95.858	(404.481)	19.500
	Clase C (Inc)	EUR	15.487.661	5.000	(6.668.160)	8.824.501
	Sterling C (Acc)	GBP	1.615	–	–	1.615
	Sterling C (Inc)	GBP	153.349	7	(15.337)	138.019
	Clase H (Hedged)	EUR	11.660.523	175.846	(7.066.556)	4.769.813
	Clase I (Hedged)	EUR	2.533.104	3.863.198	(2.472.366)	3.923.936
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	–	–	11.000
	Clase W	USD	86.541.800	661.577	(626.743)	86.576.634
	Clase W	EUR	4.704.059	881.198	(3.109.030)	2.476.227
	Clase W (Hedged)	EUR	8.982.606	731.918	(8.933.197)	781.327
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	–	–	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	487.950	14.530	(488.131)	14.349
	Sterling W (Inc)	GBP	7.302.134	143.022	(6.799.536)	645.620
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	37.081	49.243	(48.572)	37.752
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>						
	Clase A	EUR	23.504	28.859	–	52.363
	Clase C	USD	256.500	–	–	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	27.155.049	7.494.102	(5.019.666)	29.629.485
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	66.429.041	2.895.132	(16.330.325)	52.993.848
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(86.035)	13.965
	Clase W (Acc)	USD	64.610.852	–	(4.905.808)	59.705.044
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	7.349	–	–	7.349
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	211.011	61.163	(19.136)	253.038
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>						
	Clase A	EUR	115.491.909	7.060.206	(58.148.672)	64.403.443
	Clase A (Inc)	EUR	8.088.463	197.246	(2.571.118)	5.714.591
	Clase B	EUR	62.950	–	(6.940)	56.010
	Clase B (Inc)	EUR	16.640	–	–	16.640
	Clase C	EUR	42.672.639	1.141.054	(25.571.587)	18.242.106
	Clase C (Inc)	EUR	2.622.554	39.060	(798.090)	1.863.524
	Clase G (Acc)	EUR	1.578.698	–	(50.628)	1.528.070
	Clase H (Hedged)	CHF	3.026.540	35.000	(345.145)	2.716.395
	Clase I (Hedged)	CHF	1.208.515	6.717.600	(437.654)	7.488.461
	Clase S	EUR	14.014.449	5.499.932	(5.711.428)	13.802.953
	Clase W (Acc)	EUR	60.883.193	17.816.240	(17.781.729)	60.917.704
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>						
	Clase A	EUR	8.415	1.715	(2.229)	7.901
	Clase C	EUR	40.381	21.501	(12.551)	49.331
	Clase W (Acc)	EUR	847	517	(276)	1.088
	Clase X	EUR	247.226	33.065	(40.400)	239.891
<b>BNY Mellon Future Earth Fund*</b>						
	Clase A (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc)^	USD	–	1.617.245	–	1.617.245
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
<b>BNY Mellon Future Food Fund*</b>						
	Clase E (Acc)^	EUR	–	605.000	(205.000)	400.000
	Clase W (Acc)^	USD	–	2.000.000	–	2.000.000
<b>BNY Mellon Future Life Fund*</b>						
	Clase E (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc)^	USD	–	2.000.000	–	2.000.000

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>						
	Clase A	USD	42.245.454	9.971.492	(16.341.531)	35.875.415
	Clase A	EUR	21.615.304	1.052.908	(10.280.978)	12.387.234
	Clase B	USD	750.738	42.244	(79.294)	713.688
	Clase C	USD	62.411.076	16.288.991	(33.680.105)	45.019.962
	Clase C	EUR	81.091.176	23.657.317	(58.404.500)	46.343.993
	Clase C (Inc)	USD	553.933	163.454	(207.965)	509.422
	Sterling C (Inc)	GBP	3.235.412	342.998	(856.264)	2.722.146
	Clase H (Hedged)	EUR	2.009.139	113.067	(703.083)	1.419.123
	Clase I (Hedged)	EUR	5.237.009	95.419	(4.811.116)	521.312
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	–	10.273.565	(10.259.870)	13.695
	Clase W (Acc)	USD	18.738.087	37.235.300	(14.245.065)	41.728.322
	Clase W (Acc)	EUR	4.546	5.000	(4.546)	5.000
	Clase X	USD	9.562.811	–	–	9.562.811
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1.409.377	1.490.744	(467.130)	2.432.991
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	4.219.864	7.814.033	(1.139.211)	10.894.686
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc) (Q)^	USD	5.012	28	(5.040)	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	10.289.102	5.403.712	(2.265.299)	13.427.515
	Clase W (Acc)	USD	6.854.065	3.078.441	(7.784.478)	2.148.028
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	100.000	–	(100.000)	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	393.476	167.463	(229.704)	331.235
	Clase X (Acc)	USD	198.786.267	14.267.370	(175.514.874)	37.538.763
	Clase X (Acc)^	JPY	–	21.509.574	(822)	21.508.752
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	463.472.278	–	(192.909.786)	270.562.492
	Clase X (Acc) (Hedged)^	JPY	–	65.059.740	(2.733)	65.057.007

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>						
	Clase A	USD	3.389.842	309.402	(1.542.002)	2.157.242
	Clase A	EUR	1.634.650	572.576	(1.163.410)	1.043.816
	Clase A (Inc)	USD	178.103	668	–	178.771
	Clase C	USD	110.208.727	35.890.815	(16.935.623)	129.163.919
	Clase G (Acc)	EUR	67.120	–	(13.931)	53.189
	Clase H (Hedged)	EUR	5.274.262	1.273.620	(3.752.751)	2.795.131
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	639.413	60.279	(373.780)	325.912
	Clase I (Hedged)	EUR	10.595.082	619.547	(4.665.112)	6.549.517
	Clase I (Acc) (Hedged)^	SGD	–	10.000	–	10.000
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.340.481	188.300	(80.236)	1.448.545
	Clase W	USD	128.431.502	8.887.506	(48.125.842)	89.193.166
	Clase W (Hedged)	EUR	74.519.118	23.557.001	(32.699.595)	65.376.524
	Clase W (Acc) (Hedged)^	CHF	139.782	9.672	(149.454)	–
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	9.679.014	1.012.776	(127.890)	10.563.900
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	8.565.353	1.397.397	(2.275.156)	7.687.594
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	100.880	714	(101.594)	–
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	19.689.028	–	(54.141)	19.634.887
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	10.038.007	6.289	(132.516)	9.911.780
	Clase Z (Acc)^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	Clase Z (Inc)^	USD	5.000	85	(5.085)	–
	Sterling Z (Acc)	GBP	3.210.869	24.696	(1.994.071)	1.241.494
	Sterling Z (Inc)	GBP	59.550	24.000	(15.550)	68.000
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(89.361)	10.639
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	100.859	1.530	(91.480)	10.909

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>						
	Clase A	USD	273.888	4.696.253	(4.740.593)	229.548
	Clase A	EUR	1.044.155	2.076.230	(2.430.596)	689.789
	Clase A (Inc)	EUR	87.417	918.417	(719.177)	286.657
	Clase B (Acc)^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Acc)^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Inc)	USD	5.170	169.319	(5.235)	169.254
	Clase B (Inc)	EUR	94.342	21.778	(12.545)	103.575
	Clase C	USD	135.000	5.597	–	140.597
	Clase C (Acc)	USD	19.394.549	13.775.846	(16.730.443)	16.439.952
	Clase C (Acc)^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase C (Inc)	USD	52.676	70.256	(58.180)	64.752
	Sterling C (Inc)^	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Clase E (Acc)	USD	2.396.890	3.694.637	(1.912.006)	4.179.521
	Clase E (Acc)	CHF	874.464	131.561	(274.455)	731.570
	Clase H (Hedged)	EUR	180.428	759.008	(515.689)	423.747
	Clase I (Hedged)	EUR	1.018.814	642.761	(1.275.643)	385.932
	Clase W (Acc)	USD	190.105	240.278	(351.244)	79.139
	Clase W (Acc)	EUR	1.243.335	4.858.189	(1.554.026)	4.547.498
	Clase W (Inc)	USD	236.198	–	(89.634)	146.564
	Clase W (Inc)	EUR	66.211	2.169	(10.138)	58.242
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	12.169.789	16.667.088	(18.711.168)	10.125.709
	Clase A	EUR	1.383.653	9.659.069	(8.509.771)	2.532.951
	Clase B	USD	3.273.634	136.320	(50.821)	3.359.133
	Clase B	EUR	16.994	23.000	–	39.994
	Clase C	USD	8.137.637	3.333.602	(7.379.495)	4.091.744
	Clase I (Hedged)	EUR	243.605	–	–	243.605
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	–	10.068.962	(10.054.077)	14.885
	Clase W (Acc)	USD	21.188.129	8.867.760	(7.954.831)	22.101.058
	Clase W (Acc)	EUR	177.006.318	23.993.674	(20.656.476)	180.343.516

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>						
	Clase A	USD	10.085.112	4.435.849	(5.888.493)	8.632.468
	Clase A	EUR	22.548.021	3.189.268	(8.259.696)	17.477.593
	Clase A (Inc)	USD	2.899.281	544.009	(563.850)	2.879.440
	Clase A (Inc)	EUR	6.030.788	1.126.067	(2.835.022)	4.321.833
	Sterling A (Acc)	GBP	293.069	–	(165.373)	127.696
	Clase B	USD	5.388.669	61.835	(923.156)	4.527.348
	Clase B	EUR	1.318.596	32.704	(413.278)	938.022
	Clase B (Inc)	USD	3.725.187	93.411	(644.100)	3.174.498
	Clase B (Inc)	EUR	1.586.893	242.937	(306.176)	1.523.654
	Sterling B (Inc)	GBP	1.034.895	52.440	(503.074)	584.261
	Clase C	USD	37.784.278	5.102.756	(25.324.943)	17.562.091
	Clase C	EUR	5.569.211	876.476	(1.283.738)	5.161.949
	Clase C (Inc)	USD	7.200.537	2.250.522	(1.595.149)	7.855.910
	Clase C (Inc)	EUR	18.981.884	22.856	(2.371.608)	16.633.132
	Sterling C (Inc)	GBP	743.722	7.732	(236.933)	514.521
	Clase G (Acc)	EUR	1.126.081	57.676	(1.070.681)	113.076
	Clase H (Hedged)	EUR	5.093.817	371.908	(2.194.918)	3.270.807
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	6.888.678	257.132	(982.973)	6.162.837
	Clase I (Hedged)	EUR	2.693.698	611.030	(1.926.905)	1.377.823
	Clase W	USD	6.080.309	7.641.807	(11.437.532)	2.284.584
	Clase W	EUR	15.760.320	4.014.191	(3.749.786)	16.024.725
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	209.957	63.737	(186.718)	86.976
	Clase W (Inc)	USD	15.942.657	409.587	(2.713.973)	13.638.271
	Clase W (Inc)	EUR	151.859.683	4.287.205	(142.935.726)	13.211.162
	Sterling W (Acc)	GBP	2.018.906	92.212	(1.004.866)	1.106.252
	Sterling W (Inc)	GBP	25.620.516	2.167.805	(13.670.266)	14.118.055
	Clase Z (Acc)	USD	2.111.564	92.370	(27.000)	2.176.934
	Clase Z (Acc)	EUR	38.120	14.983	(15.800)	37.303
	Clase Z (Inc)	USD	3.131.227	–	(1.063.278)	2.067.949
	Clase Z (Inc)	EUR	476.850	12.000	(18.977)	469.873
	Sterling Z (Acc)^	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling Z (Inc)	GBP	3.135.118	772.004	(703.159)	3.203.963
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>						
	Clase A	EUR	5.910.931	1.363.441	(2.666.464)	4.607.908
	Clase C	USD	40.815.719	9.747.259	(7.517.361)	43.045.617
	Clase C	EUR	12.195	553.085	(223.094)	342.186
	Clase C (Inc)	USD	398.288	–	–	398.288
	Clase H (Hedged)	EUR	1.168.660	126.919	(324.062)	971.517
	Clase I (Hedged)	EUR	7.646.402	938.394	(455.241)	8.129.555
	Clase W (Acc)	USD	14.136.406	9.908.175	(705.710)	23.338.871
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	968.200	257.825	(341.800)	884.225
	Clase X (Inc)	USD	21.296.254	3.458.373	(4.197.623)	20.557.004
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	19.537.541	3.464.242	(2.803.866)	20.197.917

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	195.925	4.952	(195.925)	4.952
	Clase A (Inc)	USD	716.993	42.503	(307.472)	452.024
	Clase A (Inc)	EUR	5.545	27.646	(7.286)	25.905
	Clase B (Acc)	SGD	7.885.537	11.297.593	(1.747.940)	17.435.190
	Clase B (Acc)	USD	1.311.832	5.223.768	(1.573.040)	4.962.560
	Clase B (Inc)	USD	6.491.158	13.357.532	(2.627.289)	17.221.401
	Clase B (Inc)	SGD	4.429.644	11.153.723	(1.198.526)	14.384.841
	Clase B (Inc) (M)^	USD	–	5.380	(190)	5.190
	Clase B (Inc) (M)^	SGD	–	5.370	(185)	5.185
	Clase E (Inc)	USD	876.451	57.895.188	(6.033.568)	52.738.071
	Clase E (Inc)	EUR	2.709.460	1.693.894	(432.166)	3.971.188
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	79.817.550	10.043.509	(35.942.625)	53.918.434
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	323.699	369.702	(20.881)	672.520
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1.071.548	58.788	(99.901)	1.030.435
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	669.773	956.919	(446.142)	1.180.550
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1.935.403	5.352.237	(288.356)	6.999.284
	Clase W (Acc)	USD	11.117.644	16.366.703	(10.109.046)	17.375.301
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	180.000	–	(82.713)	97.287
	Clase W (Inc)	USD	2.182.226	5.541.300	(1.302.218)	6.421.308
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	17.900.000	–	–	17.900.000
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	861.649	241.476	(74.273)	1.028.852
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	1.122	–	6.122
	Clase A (Inc)^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase B (Acc)	USD	5.000	7.556.560	(1.201.069)	6.360.491
	Clase C (Acc)	USD	3.167.533	46.959	(257.082)	2.957.410
	Clase E (Acc)	USD	10.663.143	4.658.627	(2.359.703)	12.962.067
	Clase E (Acc)	EUR	991.680	–	(5.000)	986.680
	Sterling E (Acc)	GBP	2.926.036	1.456.739	(285.988)	4.096.787
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	(55.942)	11.058
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	80.161	132.093	(82.140)	130.114
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	103.138	(75.075)	116.063
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(84.355)	12.645
	Clase W (Acc)	USD	749.322	672.905	(794.963)	627.264
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	(56.680)	10.320
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(75.249)	12.751
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(84.525)	12.475
	Sterling W (Acc)	GBP	993.773	677.880	(332.658)	1.338.995

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*</b>						
	Clase A (Acc)^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase A (Inc)^	EUR	2.443.887	44.976	(2.488.863)	–
	Clase A (Inc)^	USD	5.049	96	(5.145)	–
	Clase C (Acc)^	EUR	5.930	–	(5.930)	–
	Clase E (Inc)^	EUR	6.167.284	81.813	(6.249.097)	–
	Clase W (Acc)^	EUR	10.635.492	–	(10.635.492)	–
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>						
	Clase A	USD	2.037.553	802.970	(926.604)	1.913.919
	Clase A	EUR	7.456.242	1.223.328	(2.310.197)	6.369.373
	Clase B	USD	765.528	52.438	(112.642)	705.324
	Clase C	USD	258.231	5.089	(11.260)	252.060
	Clase C	EUR	52.416	101.681	(99.487)	54.610
	Clase H (Hedged)	EUR	242.445	2.544	(114.785)	130.204
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	–	–	14.931
	Clase W (Acc)	USD	3.600	1.971.385	(1.972.779)	2.206
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>						
	Clase A	EUR	556.965.607	362.787.911	(279.273.351)	640.480.167
	Clase A (Inc)	EUR	17.522.756	5.498.484	(2.806.338)	20.214.902
	Clase C	EUR	137.886.714	122.695.929	(154.759.993)	105.822.650
	Clase C (Inc)	EUR	4.428.295	4.928.019	(2.146.053)	7.210.261
	Clase G (Acc)	EUR	9.764.885	15.216.791	(3.172.123)	21.809.553
	Clase G (Inc)	EUR	4.291.694	908.320	(720.557)	4.479.457
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.521.594	353.535	(865.271)	4.009.858
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	2.494.943	1.563.805	(320.951)	3.737.797
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	1.248.102	360.099	(294.216)	1.313.985
	Clase W	EUR	536.534.496	95.683.635	(152.805.399)	479.412.732
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	520.362	248.770	(23.626)	745.506
	Clase W (Inc)	EUR	1.039.717	735.397	–	1.775.114
	Clase X	EUR	655.544.243	58.910.365	(112.184.007)	602.270.601
	Clase Z (Acc)	EUR	69.990.795	40.089.697	(1.617.690)	108.462.802
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>						
	Sterling B (Acc)	GBP	959.396	440.983	(459.882)	940.497
	Sterling B (Inc)	GBP	402.024	115.134	–	517.158
	Sterling C (Inc)	GBP	262.366	–	(97.076)	165.290
	Sterling W (Acc)	GBP	11.550.607	6.523.896	(4.161.838)	13.912.665
	Sterling W (Inc)	GBP	9.779.977	2.097.964	(2.268.300)	9.609.641
	Sterling X (Acc)	GBP	23.644.409	5.321.740	(8.308.537)	20.657.612



## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>						
	Clase A	USD	61.832.404	50.401.055	(14.009.186)	98.224.273
	Clase C	USD	26.138.741	34.246.389	(8.715.349)	51.669.781
	Clase C (Inc)	USD	8.993	70.000	–	78.993
	Clase G (Acc)	USD	4.250	163.379	–	167.629
	Clase W	USD	13.048.442	7.519.465	(4.190.389)	16.377.518
	Clase W (Inc)	USD	9.459.564	2.408.415	(1.270.365)	10.597.614
	Clase X	USD	61.865.762	5.505.304	(6.581.478)	60.789.588
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	3.479.928	2.038.917	(1.074.775)	4.444.070
	Clase A (Inc)	USD	104.868	663.597	(38.264)	730.201
	Clase C (Acc)	USD	8.777.559	1.623.805	(2.307.655)	8.093.709
	Clase G (Acc)	USD	170.550	233.422	(10.000)	393.972
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	61.159.515	33.431.903	(14.712.760)	79.878.658
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.075.534	701.600	(435.619)	2.341.515
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	12.375.078	2.228.809	(5.285.210)	9.318.677
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	710.936	2.615.655	(306.140)	3.020.451
	Clase W (Acc)	USD	49.014.543	27.758.389	(10.717.197)	66.055.735
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	121.900	852.057	(10.050)	963.907
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	52.457.305	52.061.445	(7.267.613)	97.251.137
	Clase W (Inc)	USD	30.073.325	8.017.039	(30.153.249)	7.937.115
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1.263.000	–	(360.000)	903.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	30.831.132	20.129.465	(18.234.340)	32.726.257
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	2.610.285	1.998.973	(613.881)	3.995.377
	Clase X (Acc)	USD	4.363	39.031.385	(4.949.148)	34.086.600
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	50.884.969	–	(28.287.669)	22.597.300
	Clase Y (Acc)	USD	155.815.437	–	(13.306.431)	142.509.006
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	7.388.586	–	–	7.388.586
	Clase Z (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Inc)^	USD	–	736.446	(148)	736.298
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	2.500.941	1.566.416	(1.457.130)	2.610.227
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	80.889.803	32.021.842	(25.339.914)	87.571.731
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	–	–	28.492.519

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	136.827	2.406.031	(2.188.053)	354.805
	Clase C	JPY	700.701	1.841.559	(808.501)	1.733.759
	Clase C^	USD	–	28.139.699	(28.134.699)	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.994.995	529.036	(2.897.831)	1.626.200
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	–	–	25.597.224
	Clase G (Acc)^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1.083.387	486.838	(81.198)	1.489.027
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	489.734	33.441	(296.092)	227.083
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(82.791)	5.209
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(91.520)	5.480
	Clase H (Hedged)	EUR	1.315.391	1.772.674	(962.746)	2.125.319
	Clase H (Hedged)	USD	253.312	7.012	(34.684)	225.640
	Clase I (Hedged)	EUR	2.523.308	6.161.378	(6.418.772)	2.265.914
	Clase I (Hedged)	USD	465.609	8.604.461	–	9.070.070
	Clase W	JPY	18.889.337	3.562.173	(2.267.903)	20.183.607
	Clase W (Acc)	EUR	25.182.710	2.898.589	(2.821.791)	25.259.508
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	630.303	4.003	(38.177)	596.129
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	(82.728)	5.272
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	(91.474)	5.526
	Sterling W (Acc)	GBP	1.054.479	575.679	(355.362)	1.274.796
	Sterling W (Inc)	GBP	5.316.378	952.120	(442.917)	5.825.581

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>						
	Clase A	EUR	84.506.257	19.632.881	(22.099.729)	82.039.409
	Clase A	USD	31.911.348	7.333.249	(10.485.469)	28.759.128
	Clase A (Inc)	EUR	2.708.345	297.489	(927.325)	2.078.509
	Sterling A (Acc)	GBP	799.496	632.725	(102.096)	1.330.125
	Clase B	EUR	1.335.311	378.483	(428.597)	1.285.197
	Clase B	USD	11.094.298	23.403.366	(6.288.751)	28.208.913
	Clase B (Acc)	SGD	8.327.925	12.228.238	(2.535.801)	18.020.362
	Sterling B (Inc)	GBP	285.939	510.913	(51.685)	745.167
	Clase C	EUR	48.207.401	9.034.881	(10.083.083)	47.159.199
	Clase C	USD	95.232.761	7.362.562	(55.615.855)	46.979.468
	Clase G (Acc)	EUR	2.522.228	289.882	(779.840)	2.032.270
	Clase H (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	–	(100.000)	–
	Clase I (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	–	(100.000)	–
	Clase J (Acc) (Hedged)^	JPY	–	10.000	–	10.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	644.076	3.729.333	(123.224)	4.250.185
	Clase S	EUR	41.110.627	10.400.522	(7.293.226)	44.217.923
	Clase S (Acc) 1	USD	31.667.725	–	(3.269.470)	28.398.255
	Clase W	EUR	97.268.019	78.396.848	(71.397.644)	104.267.223
	Clase W	USD	40.091.670	10.399.889	(14.447.314)	36.044.245
	Clase W (Hedged)	USD	2.176.148	2.757.490	(1.041.737)	3.891.901
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	276.929	185.296	(100.000)	362.225
	Clase W (Inc)^	EUR	110.280.944	9	(110.280.953)	–
	Clase W (Inc)	USD	13.457.168	65.548	(789.863)	12.732.853
	Sterling W (Acc)	GBP	9.728.969	2.325.910	(5.837.702)	6.217.177
	Sterling W (Inc)	GBP	3.947.027	2.448.363	(478.485)	5.916.905
	Clase X (Acc)^	USD	96.371.579	37.126.294	(133.497.873)	–
	Sterling X	GBP	7.143.040	–	(2.287.029)	4.856.011

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	15.392.119	19.825.045	(8.435.399)	26.781.765
	Clase A (Acc)	EUR	13.603.780	49.640.157	(7.799.293)	55.444.644
	Clase A (Inc)	USD	564.120	395.906	(247.091)	712.935
	Clase A (Inc)	EUR	3.253.144	5.185.678	(1.841.430)	6.597.392
	Clase B (Acc)	USD	11.262.547	5.606.733	(2.214.444)	14.654.836
	Clase B (Acc)^	SGD	–	255.652	–	255.652
	Clase C (Acc)	USD	105.000	4.490.567	(1.809.762)	2.785.805
	Clase C (Acc)	EUR	8.494.708	14.487.988	(11.642.959)	11.339.737
	Clase C (Inc)	EUR	1.083.000	31.502	(117.000)	997.502
	Clase E (Acc)	USD	56.662.786	67.825.096	(19.278.804)	105.209.078
	Clase E (Acc)	CHF	14.164.783	4.402.094	(3.456.006)	15.110.871
	Clase E (Acc)	EUR	5.643.411	3.148.925	(1.203.674)	7.588.662
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	15.222.635	4.870.619	(4.105.070)	15.988.184
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	15.437.443	19.281.594	(6.573.897)	28.145.140
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	3.509.649	3.783.077	(350.631)	6.942.095
	Clase G (Acc)	USD	5.000	135.221	–	140.221
	Clase G (Acc)	CHF	364.270	163.505	(39.500)	488.275
	Clase G (Acc)	EUR	13.130	22.944.323	(22.754.408)	203.045
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	424.699	(113.500)	411.199
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	–	109.519	–	109.519
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	11.880.424	19.134.025	(8.153.399)	22.861.050
	Sterling H (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	(100.000)	–
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	257.654	521.415	(222.636)	556.433
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	–	–	615.969
	Clase K (Acc)	USD	8.242.207	12.566.546	(2.792.296)	18.016.457
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	2.558.128	1.018.307	(711.736)	2.864.699
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	7.565.499	10.378.286	(3.062.453)	14.881.332
	Clase K (Acc) (Hedged)^	SGD	–	2.547.367	(664.173)	1.883.194
	Clase K (Inc)	USD	983.707	1.216.712	(184.396)	2.016.023
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	170.038	227.615	(140.614)	257.039
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	390.711	413.713	(144.093)	660.331
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	127.171	396.693	(166.008)	357.856
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	689.217	752.108	(123.980)	1.317.345
	Clase W (Acc)	USD	45.075.993	58.000.781	(19.538.679)	83.538.095
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	383.064	616.784	(165.530)	834.318
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	32.705.461	33.743.863	(20.274.901)	46.174.423
	Sterling W (Acc)^	GBP	–	202.888	–	202.888
	Clase W (Inc)	USD	46.276	672.807	(5.019)	714.064
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	2.405	35.301	(2.405)	35.301
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker*</b>						
	Clase A^	USD	4.753.892	3.222	(4.757.114)	–
	Clase A ^	EUR	1.736.077	23.452	(1.759.529)	–
	Clase C^	USD	3.553.700	–	(3.553.700)	–
	Clase C ^	EUR	206.768	–	(206.768)	–

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>						
	Clase A	EUR	2.559.604	497.383	(566.673)	2.490.314
	Clase A	USD	119.230	62.007	(36.086)	145.151
	Clase B	EUR	53.912	49.829	–	103.741
	Clase C	EUR	3.830.665	1.064.634	(1.342.848)	3.552.451
	Clase C	USD	8.702.409	5.180.810	(1.060.445)	12.822.774
	Clase W (Acc)	EUR	6.601.948	4.139.568	(2.129.036)	8.612.480
	Sterling W (Acc)^	GBP	2.842	–	(2.842)	–
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	SGD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	5.000	4.605	(4.605)	5.000
	Sterling E (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	4.398.090	–	–	4.398.090
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	7.000.331	4.336.597	(4.432.807)	6.904.121
	Clase A (Acc)	USD	533.306	344.033	(212.600)	664.739
	Clase A (Inc)	EUR	5.049	1.232.061	(30)	1.237.080
	Clase C (Acc)	EUR	5.001	–	(1)	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	85.230.803	–	(2.000)	85.228.803
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	12.383.665	2.408.524	(1.394.444)	13.397.745
	Clase G (Acc)	EUR	2.352.825	214.270	(35.839)	2.531.256
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	494.292	276.414	(40.050)	730.656
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Acc)	EUR	25.959.593	51.005.586	(11.456.899)	65.508.280
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	30.717.378	12.122.450	(1.610.673)	41.229.155
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	–	(88.000)	–
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	2.266.756	4.232.468	(495.350)	6.003.874
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	204.908	469.032	(165.692)	508.248
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	110	(55)	5.055
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	269.756	364.334	(236.055)	398.035
	Clase X (Acc)	EUR	92.606.686	–	–	92.606.686
	Clase Z (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	–	(100.000)	–
	Clase Z (Inc)^	EUR	–	5.101	(50)	5.051
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	100.000	728.573	(90.579)	737.994

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	178.775	17.276.790	(59.348)	17.396.217
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	13	(7)	5.006
	Clase E (Acc)	EUR	12.954.335	23.184.578	(4.562.772)	31.576.141
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1.324.319	49.450	(40.000)	1.333.769
	Clase E (Inc)^	EUR	5.000	94	(5.094)	-
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	90.061	(89.688)	5.373
	Clase W (Acc)	EUR	17.175.274	527.497	(630.741)	17.072.030
	Clase W (Acc) (Hedged)^	USD	-	105.514	-	105.514
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	270.520	(100.000)	270.520
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	74	(37)	5.037
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.000	1.374	(89.806)	11.568
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	-	-	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	66.115.897	268.275	-	66.384.172
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*</b>						
	Clase A^	USD	548.341	16.025	(564.366)	-
	Clase A ^	EUR	435.964	22.474	(458.438)	-
	Clase B^	USD	94.858	-	(94.858)	-
	Clase C^	USD	48.863	-	(48.863)	-
	Clase C ^	EUR	583	-	(583)	-
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	4.677	43.333	-	48.010
	Clase B (Inc)	USD	5.156	95.373	(58.862)	41.667
	Clase C (Acc)^	USD	-	37.005.000	-	37.005.000
	Clase C (Inc)	USD	908.914	3.825	(908.950)	3.789
	Clase E (Acc)^	EUR	233.288	-	(233.288)	-
	Clase E (Inc)	USD	4.012.257	306.865	(2.985.450)	1.333.672
	Clase E (Inc)	EUR	93.090	13.250	-	106.340
	Sterling E (Acc)	GBP	26.112.518	2.666.272	(8.381.288)	20.397.502
	Sterling E (Inc)	GBP	75.972.715	14.212.203	(16.645.516)	73.539.402
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1.194.700	642.100	(601.000)	1.235.800
	Clase W (Acc)	USD	19.884.479	7.007.205	(2.202.528)	24.689.156
	Clase W (Acc)	EUR	16.027.667	3.822.563	(5.046.682)	14.803.548
	Clase W (Inc)	USD	5.575.000	3.225.000	(625.000)	8.175.000
	Sterling W (Inc)	GBP	14.160.007	1.767.538	(14.642.797)	1.284.748

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	154.164	1.511.572	(638.380)	1.027.356
	Clase A (Inc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase A (Inc) (M)^	USD	–	5.241	(120)	5.121
	Clase C (Acc)	USD	130.071.488	28.033.544	(46.067.613)	112.037.419
	Clase E (Acc)	USD	21.402.258	3.867.095	(227.000)	25.042.353
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.550.000	1.049.500	(90.000)	4.509.500
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	4.825.000	1.691.000	–	6.516.000
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	8.248.264	243.687	(121.843)	8.370.108
	Clase G (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Sterling G (Inc) (Hedged)^	GBP	–	100.799	(90.719)	10.080
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.361.733	24.626.845	(6.291.619)	21.696.959
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	–	100.000	(85.328)	14.672
	Sterling H (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	(87.818)	12.182
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	167.930	569.350	(158.014)	579.266
	Clase P (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase P (Acc) (Hedged)^	AUD	–	10.000	–	10.000
	Clase P (Acc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase P (Inc)^	USD	–	5.112	(56)	5.056
	Clase P (Inc) (Hedged)^	AUD	–	10.000	–	10.000
	Clase P (Inc) (Hedged)^	EUR	–	10.000	–	10.000
	Clase W (Acc)	USD	40.308.451	138.721.862	(11.777.376)	167.252.937
	Clase W (Acc)	EUR	5.091	56.000.475	(3.634.343)	52.371.223
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	27.244.051	7.090.572	(5.254.960)	29.079.663
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	33.024.845	179.612.227	(33.864.563)	178.772.509
	Clase W (Inc)	USD	62.960.471	31.527.679	(72.141.697)	22.346.453
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	6.574.781	1.000.000	(574.781)	7.000.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	143.328.872	57.079.312	(23.953.045)	176.455.139
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	215.000	(90.000)	125.000
	Clase X (Acc)^	USD	7.976.912	–	(7.976.912)	–
	Clase Z (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	CHF	–	100.000	(90.000)	10.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	EUR	–	598.025	(90.000)	508.025
	Sterling Z (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	(90.000)	10.000
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>						
	Clase A (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase G (Acc)^	EUR	–	208.615	–	208.615
	Clase W (Acc)^	EUR	–	1.088.955.974	(274.778.335)	814.177.639
	Clase W (Inc)^	EUR	–	2.505.000	–	2.505.000
	Clase X (Acc)^	EUR	–	7.349	(2.350)	4.999
	Clase Z (Acc)^	EUR	–	177.838.000	(6.284.299)	171.553.701

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el ejercicio financiero.

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 fue la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	Emisiones de acciones durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>						
	Clase C	EUR	3.649	–	(550)	3.099
	Clase C (Inc)	EUR	2.085	1.985	(2.000)	2.070
	Clase D (Acc)	EUR	50	–	(50)	–
	Clase R	EUR	83.841	3.083	(31.944)	54.980
	Clase R (Hedged)	USD	53.073	172	(41.211)	12.034
	Clase R (Inc)	EUR	16.160	257	(9.009)	7.408
	Clase S	EUR	471.511	12.888	(412.564)	71.835
	Clase S (Inc)	EUR	53	–	(53)	–
	Clase T (Hedged)	CHF	343	–	–	343
	Clase T (Hedged)	USD	71.235	17.310	(9.844)	78.701
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	77.650	22.133	(1.769)	98.014
	Clase W (Acc)	EUR	2.527	–	(1.289)	1.238
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	33.918	833	(9.457)	25.294
	Clase W (Inc) (Hedged)	USD	1.036	6	(1.042)	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	933.165	107.320	(79.255)	961.230
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1.951	–	–	1.951
	Clase X	EUR	1.708.506	7.027	(280.701)	1.434.832
	Clase X (Acc) (Hedged)	USD	1.000	–	(1.000)	–
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	86.677	779.865	–	866.542
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.885	–	–	212.885
	Clase R (Hedged)	CHF	50.805	–	(33.779)	17.026
	Clase R (Hedged)	EUR	83.599.873	2.167.386	(36.370.824)	49.396.435
	Clase R (Hedged)	USD	6.922.055	249.393	(1.151.998)	6.019.450
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	4.941.271	2.980	(1.620.985)	3.323.266
	Sterling R (Acc)	GBP	736.190	169.099	(169.198)	736.091
	Sterling S (Acc)	GBP	325.042	147.124	(232.660)	239.506
	Clase T (Hedged)	EUR	61.142.372	10.924.250	(40.814.635)	31.251.987
	Clase T (Hedged)	USD	7.632.464	–	(7.043.602)	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	87.518.455	2.255.502	(24.532.504)	65.241.453
	Clase U (Hedged)	USD	3.149.480	167.889	(1.098.215)	2.219.154
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	105.616	–	(105.597)	19
	Sterling U (Acc)	GBP	6.185.440	310.379	(2.958.439)	3.537.380
	Sterling X (Acc)	GBP	108.311.163	2.663.002	(41.799.752)	69.174.413
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>						
	Clase F (Acc)	EUR	–	503.305	–	503.305
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	3.272.563	354.407	(1.018.881)	2.608.089
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	1.957.015	–	2.057.015
	Clase U (Acc)	EUR	19.881.737	–	(86.600)	19.795.137
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	–	844.568	(98.796)	745.772
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	(100.000)	–
	Clase X (Acc)	EUR	4.936.321	–	–	4.936.321



## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**</b>						
	Clase A (Acc)	USD	30.994	–	(30.994)	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1.620.654	11.172	(1.631.826)	–
	Clase W (Acc)	USD	5.000.000	–	(5.000.000)	–
	Clase X (Acc)	USD	239.058	12.942	(252.000)	–
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	4.679.916	3.023.877	(3.661.295)	4.042.498
	Clase A	EUR	2.457.055	2.302.687	(1.001.313)	3.758.429
	Clase B	USD	2.629.078	81.170	(188.852)	2.521.396
	Clase B	EUR	22.291	29.176	–	51.467
	Clase C	USD	249.935	591.225	(135.223)	705.937
	Clase C	EUR	315.694	246.181	(167.468)	394.407
	Sterling C (Inc)	GBP	8.315	–	–	8.315
	Clase W	USD	504.566	156.183	–	660.749
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	43.352	–	(27.375)	15.977
	Clase A (Inc)	EUR	40.398	14.560	–	54.958
	Clase B (Acc)	USD	107.267	424.440	(424.440)	107.267
	Clase C (Acc)	USD	4.589	–	–	4.589
	Clase W (Inc)	EUR	20.879.700	3.617.964	(2.850.653)	21.647.011
	Clase W (Inc)	USD	729.476	2.953.341	(136.817)	3.546.000
	Sterling W (Inc)	GBP	197.066	37.887	(17.500)	217.453
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	48.920	–	53.920
	Clase E (Acc)	USD	196.450	–	–	196.450
	Clase E (Acc)	EUR	616.338	–	(300.638)	315.700
	Clase E (Inc)	USD	588.955	–	(588.955)	–
	Clase G (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	431.066	159.745	(109.600)	481.211
	Clase K (Acc)	USD	1.200.119	338.105	(138.520)	1.399.704
	Clase K (Acc)	EUR	1.664.235	682.621	(362.952)	1.983.904
	Clase W (Acc)	USD	4.978.700	–	–	4.978.700

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	14.615.128	2.034.000	(5.437.865)	11.211.263
	Clase A	EUR	17.472.768	8.892.867	(11.685.398)	14.680.237
	Clase B	USD	1.503.886	1.332.690	(218.080)	2.618.496
	Clase B	EUR	80.698	24.700	–	105.398
	Sterling B (Acc)	GBP	270.930	711	(76.510)	195.131
	Clase C	USD	9.502.741	10.490.744	(13.734.237)	6.259.248
	Clase C	EUR	6.598.761	653.237	(1.332.242)	5.919.756
	Sterling C (Inc)	GBP	50.261	22.254	(41.175)	31.340
	Clase G (Acc)	USD	4.566	780.000	(784.566)	–
	Clase G (Acc)	EUR	17.311	1.656.989	(21.144)	1.653.156
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	187.036	85.099	(272.135)	–
	Clase H (Hedged)	EUR	2.735.579	1.227.532	(2.603.880)	1.359.231
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	4.166.415	1.011.151	(171.138)	5.006.428
	Clase W (Acc)	USD	4.219.930	633.575	(3.860.118)	993.387
	Clase W (Acc)	EUR	2.214.629	1.717.690	(3.371.239)	561.080
	Sterling W (Acc)	GBP	2.914.804	3.542.428	(3.121.553)	3.335.679
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	11.806	–	–	11.806
	Clase C (Acc)	USD	11.922.329	521.125	(12.132.705)	310.749
	Clase E (Acc)	USD	12.546.652	2.911.575	(938.614)	14.519.613
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	114.342	40.222	(5.946)	148.618
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc)	USD	50.205	–	–	50.205
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	16.967.969	(16.972.913)	56
	Clase A (Inc)	USD	5.127	75.291	(142)	80.276
	Clase C (Acc)	USD	49.811.680	36.728.961	(6.793.176)	79.747.465
	Clase E (Acc)	USD	10.306.250	4.819.400	(15.125.650)	–
	Clase G (Acc)	USD	5.000	1.245.056	(226.066)	1.023.990
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	2.074.436	(1.949.177)	130.259
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	–	15.545.373	(1.060.892)	14.484.481
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	3.439.804	(42.437)	3.497.367
	Clase W (Acc)	USD	276.778	45.940.519	(5.466.217)	40.751.080
	Clase W (Acc)	EUR	5.000	54.533.344	(904.686)	53.633.658
	Clase W (Inc)	EUR	–	84.414.559	(12.472.262)	71.942.297
	Clase X (Acc)	USD	76.219.552	13.953.489	(72.602)	90.100.439

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase A (Inc)	USD	–	5.017	(8)	5.009
	Clase C (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Inc)	USD	–	5.017	(8)	5.009
	Clase E (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase E (Inc)	USD	–	5.017	(8)	5.009
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	–	100.341	(170)	100.171
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.340	(170)	100.170
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	–	100.342	(171)	100.171
	Clase W (Acc)	USD	–	23.355.282	–	23.355.282
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Inc)	USD	–	5.017	(8)	5.009
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	–	100.342	(171)	100.171
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.340	(170)	100.170
	Clase X (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	–	49.611.221	(19.127.466)	30.483.755
	Clase W (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase X (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	72.000	–	72.000
	Clase C (Acc)	USD	–	339.875	–	339.875
	Clase W (Acc)	USD	–	48.046.390	–	48.046.390
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	–	8.642.877	(94)	8.642.783
	Clase X (Acc)	USD	–	214.308.117	–	214.308.117
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	–	209.012.698	(214.775)	208.797.923
	Clase X (Inc)	USD	–	549.342.227	(139.272)	549.202.955
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.088	(44)	100.044

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>						
	Clase A (Inc)	USD	34.017	90.000	(90.000)	34.017
	Clase A (Inc)	EUR	13.788	805.766	(209.977)	609.577
	Clase C (Acc)	USD	5.000	188.437	(5.000)	188.437
	Clase C (Inc)	USD	–	5.278	(139)	5.139
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	41.805.204	19.641.925	(22.869.495)	38.577.634
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	383.049.420	66.480.608	(191.630.035)	257.899.993
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	22.617.767	2.275.772	(24.791.415)	102.124
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1.932.893	17.079.474	(18.999.336)	13.031
	Clase K (Acc)	USD	47.587	265.846	–	313.433
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase L (Acc)	USD	5.000	72.604.896	(6.966.079)	65.643.817
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	62.043.995	(4.249.956)	57.894.039
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	–	–	100.000
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	38.762.752	3.947.138	(25.612.683)	17.097.207
	Clase W (Acc)	USD	13.893.024	62.983.675	(13.777.446)	63.099.253
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	101.072	–	(1.072)	100.000
	Clase W (Inc)	USD	–	5.174	(87)	5.087
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	113.300	26.032.151	(124.443)	26.021.008
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	–	103.480	(1.740)	101.740
	Clase X (Acc)	USD	10.052.088	–	(4.964.750)	5.087.338
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	–	31.691.659	(10.071.416)	21.620.243
	Clase X (Inc)	USD	–	417.228.767	(417.223.640)	5.127
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>						
	Clase A	USD	22.690	18.802	(12.329)	29.163
	Clase A	EUR	74.406	62.735	(47.042)	90.099
	Clase A (Inc)	USD	–	51	–	51
	Clase A (Inc) (M)	HKD	–	346	(19)	327
	Clase B	USD	5.310	298	(3.436)	2.172
	Clase C	USD	452.623	64.435	(422.940)	94.118
	Clase C	EUR	64.171	60.784	(66.107)	58.848
	Clase G (Inc)	USD	17.748	4.168	(4.206)	17.710
	Clase H (Hedged)	EUR	118.970	246.406	(240.515)	124.861
	Clase I (Hedged)	EUR	111.075	158.138	(138.632)	130.581
	Clase W	USD	274.155	182.128	(200.652)	255.631
	Clase W	EUR	27.862	26.738	(47.594)	7.006
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	109.822	46.433	(21.086)	135.169
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	35.047	261.247	(52.889)	243.405
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	66.660	–	(8.500)	58.160
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	102.100	110.550	–	212.650
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	28.576	22.819	(23.465)	27.930
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1.000	22	(1.022)	–
	Clase X	USD	583.150	157.602	(66.777)	673.975
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	173.939	–	–	173.939

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>						
	Clase A	USD	1.077.184	71.933	(616.972)	532.145
	Clase A	EUR	5.067.485	1.129.718	(1.916.860)	4.280.343
	Clase C	USD	7.249.256	4.272.502	(6.428.325)	5.093.433
	Clase C	EUR	3.514.568	68.401	(580.948)	3.002.021
	Clase C (Inc)	USD	469.373	329.755	(1.078)	798.050
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	2.902.391	532.918	(2.096.025)	1.339.284
	Clase W	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	5.603.913	179.967	(3.153.561)	2.630.319
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>						
	Clase A	USD	11.802.086	649.156	(4.359.139)	8.092.103
	Clase A	EUR	24.984.973	1.922.374	(13.260.825)	13.646.522
	Clase A (Inc)	USD	152.704	39	(100.020)	52.723
	Clase A (Inc)	EUR	1.833.714	239.868	(184.724)	1.888.858
	Sterling A (Acc)	GBP	154.941	73.142	(224)	227.859
	Sterling B (Acc)	GBP	2.045	–	–	2.045
	Clase C	USD	17.422.386	2.403.720	(18.356.968)	1.469.138
	Clase C	EUR	963.211	3.441	(345.614)	621.038
	Clase C (Inc)	USD	151.500	177.141	(518)	328.123
	Clase C (Inc)	EUR	53.809.499	5.000	(38.326.838)	15.487.661
	Sterling C (Acc)	GBP	1.615	–	–	1.615
	Sterling C (Inc)	GBP	237.890	8	(84.549)	153.349
	Clase H (Hedged)	EUR	38.295.447	988.854	(27.623.778)	11.660.523
	Clase I (Hedged)	EUR	2.061.752	1.103.872	(632.520)	2.533.104
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	–	–	11.000
	Clase W	USD	94.092.016	454.871	(8.005.087)	86.541.800
	Clase W	EUR	12.896.313	1.765.679	(9.957.933)	4.704.059
	Clase W (Hedged)	EUR	43.764.703	7.344.548	(42.126.645)	8.982.606
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	–	–	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	87.265.050	–	(86.777.100)	487.950
	Sterling W (Inc)	GBP	30.533.663	2.397.436	(25.628.965)	7.302.134
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	58.536	524	(21.979)	37.081
	Clase X	USD	24.543.479	–	(24.543.479)	–
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>						
	Clase A	EUR	423.504	–	(400.000)	23.504
	Clase C	USD	256.500	–	–	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Inc)	USD	27.764.843	5.392.326	(6.002.120)	27.155.049

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase E (Inc)	USD	5.438	178	(5.616)	–
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	61.093.837	63.211.885	(57.876.681)	66.429.041
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	64.610.852	–	–	64.610.852
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	13.618	–	(6.269)	7.349
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	304.625	102.677	(196.291)	211.011
	Clase X (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>						
	Clase A	EUR	231.900.850	39.237.742	(155.646.683)	115.491.909
	Clase A (Inc)	EUR	8.863.753	648.213	(1.423.503)	8.088.463
	Clase B	EUR	47.258	28.500	(12.808)	62.950
	Clase B (Inc)	EUR	51.547	–	(34.907)	16.640
	Clase C	EUR	55.328.003	7.409.550	(20.064.914)	42.672.639
	Clase C (Inc)	EUR	92.244.036	134.923	(89.756.405)	2.622.554
	Clase G (Acc)	EUR	512.630	1.144.479	(78.411)	1.578.698
	Clase H (Hedged)	CHF	5.091.303	17.800	(2.082.563)	3.026.540
	Clase I (Hedged)	CHF	1.317.815	90.000	(199.300)	1.208.515
	Clase S	EUR	32.892.612	2.567.862	(21.446.025)	14.014.449
	Clase W (Acc)	EUR	123.506.634	20.322.464	(82.945.905)	60.883.193
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>						
	Clase A	EUR	12.672	1.111	(5.368)	8.415
	Clase C	EUR	49.536	7.669	(16.824)	40.381
	Clase W (Acc)	EUR	8.347	–	(7.500)	847
	Clase X	EUR	553.309	41.881	(347.964)	247.226
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>						
	Clase A	USD	28.076.999	18.969.813	(4.801.358)	42.245.454
	Clase A	EUR	19.557.312	8.700.153	(6.642.161)	21.615.304
	Clase B	USD	809.520	18.539	(77.321)	750.738
	Clase C	USD	101.399.907	9.972.458	(48.961.289)	62.411.076
	Clase C	EUR	69.614.867	40.357.293	(28.880.984)	81.091.176
	Clase C (Inc)	USD	717.856	42.750	(206.673)	553.933
	Sterling C (Inc)	GBP	3.115.325	788.683	(668.596)	3.235.412
	Clase H (Hedged)	EUR	1.606.915	2.374.427	(1.972.203)	2.009.139
	Clase I (Hedged)	EUR	569.671	7.334.105	(2.666.767)	5.237.009
	Clase W (Acc)	USD	25.980.034	1.536.688	(8.778.635)	18.738.087
	Clase W (Acc)	EUR	4.546	–	–	4.546
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	99.147	–	(99.147)	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	(100.000)	–
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.000	(100.000)	–
	Clase X	USD	9.562.811	–	–	9.562.811
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	–	1.733.767	(324.390)	1.409.377
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	–	4.327.922	(108.058)	4.219.864

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase A (Inc) (Q)	USD	–	5.024	(12)	5.012
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	7.905.494	4.577.641	(2.194.033)	10.289.102
	Clase W (Acc)	USD	526.950	7.804.598	(1.477.483)	6.854.065
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.933	468.853	(176.310)	393.476
	Clase X (Acc)	USD	5.000	198.781.267	–	198.786.267
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	479.804.141	–	(16.331.863)	463.472.278
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>						
	Clase A	USD	4.574.656	730.304	(1.915.118)	3.389.842
	Clase A	EUR	1.847.701	710.028	(923.079)	1.634.650
	Clase A (Inc)	USD	184.772	600	(7.269)	178.103
	Clase C	USD	100.134.674	47.146.378	(37.072.325)	110.208.727
	Clase G (Acc)	EUR	71.517	–	(4.397)	67.120
	Clase H (Hedged)	EUR	3.923.592	2.487.210	(1.136.540)	5.274.262
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	895.823	149.551	(405.961)	639.413
	Clase I (Hedged)	EUR	50.866.259	559.955	(40.831.132)	10.595.082
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	5.417.820	156.636	(4.233.975)	1.340.481
	Clase W	USD	140.198.900	33.741.044	(45.508.442)	128.431.502
	Clase W (Hedged)	EUR	66.520.694	23.168.964	(15.170.540)	74.519.118
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	2.069.915	311.967	(2.242.100)	139.782
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	8.279.992	1.412.181	(13.159)	9.679.014
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	10.629.004	3.191.292	(5.254.943)	8.565.353
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	101.759	(879)	100.880
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	9.978.715	9.738.487	(28.174)	19.689.028
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	–	10.042.286	(4.279)	10.038.007
	Clase Z (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase Z (Inc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Sterling Z (Acc)	GBP	2.923.683	788.909	(501.723)	3.210.869
	Sterling Z (Inc)	GBP	49.000	15.572	(5.022)	59.550
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	–	101.718	(859)	100.859

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>						
	Clase A	USD	285.175	2.991.402	(3.002.689)	273.888
	Clase A	EUR	172.282	1.135.757	(263.884)	1.044.155
	Clase A (Inc)	EUR	108.732	57.213	(78.528)	87.417
	Clase B (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Inc)	USD	36.014	5.170	(36.014)	5.170
	Clase B (Inc)	EUR	33.600	80.092	(19.350)	94.342
	Clase C	USD	145.200	–	(10.200)	135.000
	Clase C (Acc)	USD	19.042.116	6.017.143	(5.664.710)	19.394.549
	Clase C (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Inc)	USD	14.524	741.411	(703.259)	52.676
	Sterling C (Inc)	GBP	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	2.031.546	809.623	(444.279)	2.396.890
	Clase E (Acc)	CHF	2.314.483	335.788	(1.775.807)	874.464
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	120.831	–	(120.831)	–
	Clase H (Hedged)	EUR	82.490	193.694	(95.756)	180.428
	Clase I (Hedged)	EUR	261.228	1.947.333	(1.189.747)	1.018.814
	Clase W (Acc)	USD	491.436	112.032	(413.363)	190.105
	Clase W (Acc)	EUR	200.000	1.043.335	–	1.243.335
	Clase W (Inc)	USD	802.450	299.244	(865.496)	236.198
	Clase W (Inc)	EUR	58.242	7.969	–	66.211
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>						
	Clase A	USD	10.631.456	28.201.838	(26.663.505)	12.169.789
	Clase A	EUR	842.452	14.125.024	(13.583.823)	1.383.653
	Clase B	USD	3.419.993	–	(146.359)	3.273.634
	Clase B	EUR	16.994	–	–	16.994
	Clase C	USD	11.002.868	3.743.388	(6.608.619)	8.137.637
	Clase C	EUR	2.456	–	(2.456)	–
	Clase I (Hedged)	EUR	1.617.511	–	(1.373.906)	243.605
	Clase W (Acc)	USD	17.769.421	9.880.671	(6.461.963)	21.188.129
	Clase W (Acc)	EUR	174.639.288	28.300.445	(25.933.415)	177.006.318



## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>						
	Clase A	USD	11.331.359	17.963.536	(19.209.783)	10.085.112
	Clase A	EUR	32.322.901	19.706.259	(29.481.139)	22.548.021
	Clase A (Inc)	USD	4.263.198	1.544.500	(2.908.417)	2.899.281
	Clase A (Inc)	EUR	6.431.195	1.880.771	(2.281.178)	6.030.788
	Sterling A (Acc)	GBP	215.865	232.852	(155.648)	293.069
	Clase B	USD	10.852.644	2.001.020	(7.464.995)	5.388.669
	Clase B	EUR	2.148.358	594.150	(1.423.912)	1.318.596
	Clase B (Inc)	USD	4.887.512	2.211.979	(3.374.304)	3.725.187
	Clase B (Inc)	EUR	607.167	1.335.880	(356.154)	1.586.893
	Sterling B (Inc)	GBP	2.209.438	305.189	(1.479.732)	1.034.895
	Clase C	USD	44.369.694	14.549.099	(21.134.515)	37.784.278
	Clase C	EUR	7.219.977	1.765.016	(3.415.782)	5.569.211
	Clase C (Inc)	USD	5.156.783	6.347.391	(4.303.637)	7.200.537
	Clase C (Inc)	EUR	25.442.311	10.635.393	(17.095.820)	18.981.884
	Sterling C (Inc)	GBP	1.702.260	35.909	(994.447)	743.722
	Clase G (Acc)	EUR	5.923.161	877.944	(5.675.024)	1.126.081
	Clase H (Hedged)	EUR	12.848.456	3.604.477	(11.359.116)	5.093.817
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	8.403.991	727.133	(2.242.446)	6.888.678
	Clase I (Hedged)	EUR	11.958.462	489.310	(9.754.074)	2.693.698
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.726.498	1.248.553	(2.975.051)	-
	Clase W	USD	63.581.327	18.071.442	(75.572.460)	6.080.309
	Clase W	EUR	75.985.225	17.071.796	(77.296.701)	15.760.320
	Clase W (Acc)	CHF	5.000	-	(5.000)	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1.404.490	7.768.481	(8.963.014)	209.957
	Clase W (Inc)	USD	23.459.085	5.014.107	(12.530.535)	15.942.657
	Clase W (Inc)	EUR	492.560.083	37.375.058	(378.075.458)	151.859.683
	Sterling W (Acc)	GBP	4.143.453	1.487.634	(3.612.181)	2.018.906
	Sterling W (Inc)	GBP	28.164.167	6.226.540	(8.770.191)	25.620.516
	Clase Z (Acc)	USD	14.720.039	2.552.080	(15.160.555)	2.111.564
	Clase Z (Acc)	EUR	4.104.633	571.328	(4.637.841)	38.120
	Clase Z (Inc)	USD	4.352.535	2.547.478	(3.768.786)	3.131.227
	Clase Z (Inc)	EUR	1.712.067	123.482	(1.358.699)	476.850
	Sterling Z (Acc)	GBP	5.000	-	-	5.000
	Sterling Z (Inc)	GBP	4.253.594	557.361	(1.675.837)	3.135.118

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>						
	Clase A	EUR	6.450.814	1.942.028	(2.481.911)	5.910.931
	Clase C	USD	26.990.244	31.192.014	(17.366.539)	40.815.719
	Clase C	EUR	735.094	15.552	(738.451)	12.195
	Clase C (Inc)	USD	398.288	–	–	398.288
	Clase H (Hedged)	EUR	802.962	659.570	(293.872)	1.168.660
	Clase I (Hedged)	EUR	7.396.352	718.344	(468.294)	7.646.402
	Clase W (Acc)	USD	403.386	14.027.242	(294.222)	14.136.406
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	(100.000)	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	980.220	219.210	(231.230)	968.200
	Clase X (Inc)	USD	26.105.970	1.103.420	(5.913.136)	21.296.254
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	20.735.587	617.965	(1.816.011)	19.537.541
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	195.925	–	–	195.925
	Clase A (Inc)	USD	1.327.381	1.500	(611.888)	716.993
	Clase A (Inc)	EUR	5.381	1.525	(1.361)	5.545
	Clase B (Acc)	SGD	–	8.061.974	(176.437)	7.885.537
	Clase B (Acc)	USD	5.000	1.413.601	(106.769)	1.311.832
	Clase B (Inc)	USD	5.239	6.617.883	(131.964)	6.491.158
	Clase B (Inc)	SGD	–	4.513.887	(84.243)	4.429.644
	Clase E (Acc)	USD	3.334.753	–	(3.334.753)	–
	Clase E (Inc)	USD	24.894.194	865.252	(24.882.995)	876.451
	Clase E (Inc)	EUR	1.645.390	2.428.517	(1.364.447)	2.709.460
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	37.440.985	92.748.269	(50.371.704)	79.817.550
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	134.591	198.954	(9.846)	323.699
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	330.792	740.756	–	1.071.548
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	–	714.582	(44.809)	669.773
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	–	2.328.081	(392.678)	1.935.403
	Clase W (Acc)	USD	4.361.369	11.300.577	(4.544.302)	11.117.644
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	158.000	22.000	–	180.000
	Clase W (Inc)	USD	5.238	2.302.752	(125.764)	2.182.226
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	104.822	17.903.988	(108.810)	17.900.000

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	1.302.287	55.243	(495.881)	861.649
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	27.617.195	520.725	(24.970.387)	3.167.533
	Clase E (Acc)	USD	359.181	10.321.035	(17.073)	10.663.143
	Clase E (Acc)	EUR	–	991.680	–	991.680
	Sterling E (Acc)	GBP	14.933.384	1.628.119	(13.635.467)	2.926.036
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	–	67.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	88.020	3.725	(11.584)	80.161
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	–	97.000
	Clase W (Acc)	USD	630.731	498.591	(380.000)	749.322
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	–	–	67.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	–	97.000
	Sterling W (Acc)	GBP	5.264.676	847.582	(5.118.485)	993.773
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	1.931.237	871.502	(358.852)	2.443.887
	Clase A (Inc)	USD	–	5.098	(49)	5.049
	Clase C (Acc)	EUR	297.855	5.930	(297.855)	5.930
	Clase E (Inc)	EUR	9.118.379	2.019.450	(4.970.545)	6.167.284
	Clase W (Acc)	EUR	10.635.492	–	–	10.635.492
	Clase W (Inc)	EUR	5.257	215	(5.472)	–
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>						
	Clase A	USD	3.194.801	2.663.530	(3.820.778)	2.037.553
	Clase A	EUR	9.461.771	2.542.866	(4.548.395)	7.456.242
	Clase B	USD	788.184	–	(22.656)	765.528
	Clase C	USD	318.452	11.064	(71.285)	258.231
	Clase C	EUR	1.716.199	43.267	(1.707.050)	52.416
	Clase H (Hedged)	EUR	305.681	78.452	(141.688)	242.445
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	–	–	14.931
	Clase W (Acc)	USD	693.988	220.410	(910.798)	3.600
	Clase W (Acc)	EUR	4.816	–	(4.816)	–

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>						
	Clase A	EUR	610.174.469	289.451.874	(342.660.736)	556.965.607
	Clase A (Inc)	EUR	16.066.802	4.628.376	(3.172.422)	17.522.756
	Clase C	EUR	173.479.728	102.804.573	(138.397.587)	137.886.714
	Clase C (Inc)	EUR	9.822.944	2.610.699	(8.005.348)	4.428.295
	Clase G (Acc)	EUR	6.956.341	5.124.003	(2.315.459)	9.764.885
	Clase G (Inc)	EUR	3.882.942	927.271	(518.519)	4.291.694
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.047.620	909.258	(435.284)	4.521.594
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	1.807.533	1.627.159	(939.749)	2.494.943
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	911.717	490.791	(154.406)	1.248.102
	Clase W	EUR	830.859.336	323.295.069	(617.619.909)	536.534.496
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	2.808.037	390.362	(2.678.037)	520.362
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	100.000	2.273.147	(2.373.147)	-
	Clase W (Inc)	EUR	996.936	47.833	(5.052)	1.039.717
	Clase X	EUR	773.846.007	54.369.704	(172.671.468)	655.544.243
	Clase Z (Acc)	EUR	68.493.755	1.497.040	-	69.990.795
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>						
	Sterling B (Acc)	GBP	1.074.324	198.578	(313.506)	959.396
	Sterling B (Inc)	GBP	402.024	-	-	402.024
	Sterling C (Inc)	GBP	524.357	193	(262.184)	262.366
	Sterling W (Acc)	GBP	13.210.743	9.029.399	(10.689.535)	11.550.607
	Sterling W (Inc)	GBP	17.900.675	2.296.922	(10.417.620)	9.779.977
	Sterling X (Acc)	GBP	23.697.167	6.793.661	(6.846.419)	23.644.409
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>						
	Clase A	USD	63.818.868	11.122.119	(13.108.583)	61.832.404
	Clase C	USD	28.480.624	6.300.114	(8.641.997)	26.138.741
	Clase C (Inc)	USD	679.894	-	(670.901)	8.993
	Clase G (Acc)	USD	8.500	-	(4.250)	4.250
	Clase W	USD	16.138.800	4.219.626	(7.309.984)	13.048.442
	Clase W (Inc)	USD	19.660.559	2.960.541	(13.161.536)	9.459.564
	Clase X	USD	74.532.954	2.653.942	(15.321.134)	61.865.762

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	8.360.338	2.547.626	(7.428.036)	3.479.928
	Clase A (Inc)	USD	788.187	60.399	(743.718)	104.868
	Clase C (Acc)	USD	17.364.400	6.835.478	(15.422.319)	8.777.559
	Clase G (Acc)	USD	40.858	193.143	(63.451)	170.550
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	95.677.185	17.650.297	(52.167.967)	61.159.515
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.547.350	306.164	(777.980)	2.075.534
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	15.645.968	5.066.418	(8.337.308)	12.375.078
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	2.110.936	600.000	(2.000.000)	710.936
	Clase W (Acc)	USD	53.095.238	29.814.474	(33.895.169)	49.014.543
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	21.474.800	4.342.650	(25.695.550)	121.900
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	78.653.487	39.443.958	(65.640.140)	52.457.305
	Clase W (Inc)	USD	30.450.000	73.325	(450.000)	30.073.325
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	3.158.511	108.444	(2.003.955)	1.263.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	6.643.996	42.615.560	(18.428.424)	30.831.132
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	2.898.078	321.969	(609.762)	2.610.285
	Clase X (Acc)	USD	10.749.954	4.363	(10.749.954)	4.363
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	12.447.669	47.357.300	(8.920.000)	50.884.969
	Clase Y (Acc)	USD	169.466.042	–	(13.650.605)	155.815.437
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	21.084.481	700.525	(14.396.420)	7.388.586
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1.168.654	1.894.037	(561.750)	2.500.941
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	49.447.095	43.499.802	(12.057.094)	80.889.803
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	–	–	28.492.519

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	25.001	644.449	(532.623)	136.827
	Clase C	JPY	1.202.391	853.026	(1.354.716)	700.701
	Clase E (Acc)	EUR	27.386	–	(27.386)	–
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.943.013	831.873	(779.891)	3.994.995
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	–	–	25.597.224
	Clase G (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	998.978	211.139	(126.730)	1.083.387
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1.111.376	308.871	(930.513)	489.734
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	–	97.000
	Clase H (Hedged)	EUR	2.358.545	277.055	(1.320.209)	1.315.391
	Clase H (Hedged)	USD	260.357	56.931	(63.976)	253.312
	Clase I (Hedged)	EUR	7.918.537	6.256.937	(11.652.166)	2.523.308
	Clase I (Hedged)	USD	525.729	–	(60.120)	465.609
	Clase W	JPY	18.583.198	1.589.816	(1.283.677)	18.889.337
	Clase W (Acc)	EUR	25.473.131	–	(290.421)	25.182.710
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	697.680	44.000	(111.377)	630.303
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	–	–	97.000
	Sterling W (Acc)	GBP	3.726.016	852.557	(3.524.094)	1.054.479
	Sterling W (Inc)	GBP	1.489.425	4.154.363	(327.410)	5.316.378

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>						
	Clase A	EUR	82.971.610	40.210.525	(38.675.878)	84.506.257
	Clase A	USD	29.632.521	14.748.288	(12.469.461)	31.911.348
	Clase A (Inc)	EUR	2.773.686	1.333.094	(1.398.435)	2.708.345
	Sterling A (Acc)	GBP	1.177.509	137.608	(515.621)	799.496
	Clase B	EUR	1.454.363	889.036	(1.008.088)	1.335.311
	Clase B	USD	7.197.878	19.418.061	(15.521.641)	11.094.298
	Clase B (Acc)	SGD	11.640.390	15.881.783	(19.194.248)	8.327.925
	Clase B (Inc)	SGD	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling B (Inc)	GBP	337.375	255.641	(307.077)	285.939
	Clase C	EUR	70.722.755	24.998.043	(47.513.397)	48.207.401
	Clase C	USD	132.499.568	26.203.619	(63.470.426)	95.232.761
	Clase G (Acc)	EUR	2.396.806	3.104.864	(2.979.442)	2.522.228
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	100.000	–	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	USD	–	100.000	–	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	350.806	376.225	(82.955)	644.076
	Clase S	EUR	60.385.404	7.974.684	(27.249.461)	41.110.627
	Clase S (Acc) 1	USD	31.667.725	–	–	31.667.725
	Clase W	EUR	78.408.878	67.603.912	(48.744.771)	97.268.019
	Clase W	USD	31.583.576	12.045.256	(3.537.162)	40.091.670
	Clase W (Hedged)	USD	1.672.704	4.353.838	(3.850.394)	2.176.148
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	176.929	–	276.929
	Clase W (Inc)	EUR	–	115.014.198	(4.733.254)	110.280.944
	Clase W (Inc)	USD	16.570.366	2.451.002	(5.564.200)	13.457.168
	Sterling W (Acc)	GBP	9.213.718	5.068.439	(4.553.188)	9.728.969
	Sterling W (Inc)	GBP	1.930.348	2.435.447	(418.768)	3.947.027
	Clase X (Acc)	USD	96.371.579	–	–	96.371.579
	Sterling X	GBP	7.181.908	–	(38.868)	7.143.040

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.978.528	18.064.133	(8.650.542)	15.392.119
	Clase A (Acc)	EUR	2.842.218	12.815.839	(2.054.277)	13.603.780
	Clase A (Inc)	USD	218.952	490.682	(145.514)	564.120
	Clase A (Inc)	EUR	1.591.852	2.662.353	(1.001.061)	3.253.144
	Clase B (Acc)	USD	14.122.797	834.869	(3.695.119)	11.262.547
	Clase C (Acc)	USD	5.000	100.000	–	105.000
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	8.955.292	(465.584)	8.494.708
	Clase C (Inc)	EUR	1.510.100	405.000	(832.100)	1.083.000
	Clase E (Acc)	USD	26.175.805	36.353.405	(5.866.424)	56.662.786
	Clase E (Acc)	CHF	8.209.932	7.284.831	(1.329.980)	14.164.783
	Clase E (Acc)	EUR	5.055.509	2.364.814	(1.776.912)	5.643.411
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	12.055.197	6.698.926	(3.531.488)	15.222.635
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	11.092.883	8.745.074	(4.400.514)	15.437.443
	Clase E (Acc) (Hedged)	SGD	199.706	30.000	(229.706)	–
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1.736.535	2.382.208	(609.094)	3.509.649
	Clase G (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase G (Acc)	CHF	–	379.270	(15.000)	364.270
	Clase G (Acc)	EUR	–	13.130	–	13.130
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	2.876.157	16.100.129	(7.095.862)	11.880.424
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	116.167	165.563	(24.076)	257.654
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	–	–	615.969
	Clase K (Acc)	USD	5.281.336	6.400.765	(3.439.894)	8.242.207
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	1.851.419	1.135.040	(428.331)	2.558.128
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	3.777.563	4.468.706	(680.770)	7.565.499
	Clase K (Inc)	USD	363.156	648.451	(27.900)	983.707
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	156.161	58.338	(44.461)	170.038
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	139.571	345.890	(94.750)	390.711
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	127.171	–	–	127.171
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	197.511	526.159	(34.453)	689.217
	Clase W (Acc)	USD	21.314.192	38.165.482	(14.403.681)	45.075.993
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	–	383.064	–	383.064
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	10.663.383	28.473.156	(6.431.078)	32.705.461
	Clase W (Inc)	USD	5.004	41.288	(16)	46.276
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	100.080	170.253	(267.928)	2.405
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker</b>						
	Clase A	USD	6.553.151	759.102	(2.558.361)	4.753.892
	Clase A	EUR	1.615.040	1.128.580	(1.007.543)	1.736.077
	Clase C	USD	6.291.236	341	(2.737.877)	3.553.700
	Clase C	EUR	1.829.874	7.532	(1.630.638)	206.768
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	–	(5.000)	–



## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>						
	Clase A	EUR	3.896.276	284.771	(1.621.443)	2.559.604
	Clase A	USD	119.230	5.939	(5.939)	119.230
	Clase B	EUR	53.912	–	–	53.912
	Clase C	EUR	7.068.545	404.099	(3.641.979)	3.830.665
	Clase C	USD	19.787	8.702.409	(19.787)	8.702.409
	Clase W (Acc)	EUR	6.040.065	3.617.051	(3.055.168)	6.601.948
	Sterling W (Acc)	GBP	17.713	2.842	(17.713)	2.842
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase B (Acc)	SGD	–	5.000	–	5.000
	Clase C (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	Sterling E (Acc)	GBP	–	5.000	–	5.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Acc)	USD	–	4.398.090	–	4.398.090
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	7.000.331	(5.000)	7.000.331
	Clase A (Acc)	USD	–	533.306	–	533.306
	Clase A (Inc)	EUR	5.029	40	(20)	5.049
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	13.859	(13.858)	5.001
	Clase E (Acc)	EUR	47.562.993	37.671.598	(3.788)	85.230.803
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	11.504.332	1.776.001	(896.668)	12.383.665
	Clase G (Acc)	EUR	191.825	2.251.000	(90.000)	2.352.825
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	–	613.571	(119.279)	494.292
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase W (Acc)	EUR	1.794.555	24.377.018	(211.980)	25.959.593
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	–	31.543.233	(825.855)	30.717.378
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	–	–	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	–	2.466.516	(199.760)	2.266.756
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	304.908	(100.000)	204.908
	Clase W (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	100.090	469.671	(300.005)	269.756
	Clase X (Acc)	EUR	113.498.518	7.668.168	(28.560.000)	92.606.686
	Clase Z (Acc) (Hedged)	USD	–	100.000	–	100.000
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	–	100.000	–	100.000

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	–	183.775	(5.000)	178.775
	Clase A (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	–	19.657.748	(6.703.413)	12.954.335
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	–	1.439.319	(115.000)	1.324.319
	Clase E (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase G (Acc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Clase W (Acc)	EUR	–	17.175.274	–	17.175.274
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	Clase W (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	65.852.584	263.313	–	66.115.897
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund</b>						
	Clase A	USD	706.599	18.506	(176.764)	548.341
	Clase A	EUR	492.090	107.180	(163.306)	435.964
	Clase B	USD	94.858	–	–	94.858
	Clase C	USD	6.608.970	2.666.488	(9.226.595)	48.863
	Clase C	EUR	583	–	–	583
	Clase W (Acc)	USD	5.000	–	(5.000)	–
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>						
	Clase A (Acc)	EUR	4.677	–	–	4.677
	Clase B (Inc)	USD	5.030	252	(126)	5.156
	Clase C (Inc)	USD	908.914	–	–	908.914
	Clase E (Acc)	EUR	479.295	121.432	(367.439)	233.288
	Clase E (Inc)	USD	5.069.996	–	(1.057.739)	4.012.257
	Clase E (Inc)	EUR	337.310	–	(244.220)	93.090
	Sterling E (Acc)	GBP	62.820.458	5.737.189	(42.445.129)	26.112.518
	Sterling E (Inc)	GBP	138.802.914	12.888.379	(75.718.578)	75.972.715
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	2.437.935	389.360	(1.632.595)	1.194.700
	Clase W (Acc)	USD	19.594.548	782.055	(492.124)	19.884.479
	Clase W (Acc)	EUR	9.444.727	14.448.803	(7.865.863)	16.027.667
	Clase W (Inc)	USD	6.319.049	–	(744.049)	5.575.000
	Sterling W (Inc)	GBP	31.207.152	329.635	(17.376.780)	14.160.007

## 2. CAPITAL SOCIAL cont.

### ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	Acciones en circulación al inicio del ejercicio	Acciones emitidas durante el ejercicio	Acciones reembolsadas durante el ejercicio	Acciones en circulación al cierre del ejercicio
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>						
	Clase A (Acc)	USD	–	154.164	–	154.164
	Clase C (Acc)	USD	117.766.628	55.240.166	(42.935.306)	130.071.488
	Clase E (Acc)	USD	27.716.258	2.170.000	(8.484.000)	21.402.258
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.400.000	200.000	(50.000)	3.550.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	2.244.788	7.710.212	(5.130.000)	4.825.000
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	5.170.252	3.306.024	(228.012)	8.248.264
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	538.026	21.663.693	(18.839.986)	3.361.733
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	133.496	76.463	(42.029)	167.930
	Clase W (Acc)	USD	16.903.757	27.119.568	(3.714.874)	40.308.451
	Clase W (Acc)	EUR	30.005.000	7.620.463	(37.620.372)	5.091
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	18.916.551	11.362.500	(3.035.000)	27.244.051
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	9.019.000	25.716.820	(1.710.975)	33.024.845
	Clase W (Inc)	USD	640.000	65.242.344	(2.921.873)	62.960.471
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	6.574.781	–	–	6.574.781
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	130.370.454	12.958.418	–	143.328.872
	Clase X (Acc)	USD	15.000.000	–	(7.023.088)	7.976.912

\* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

\*\* Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

## 3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD

### COMISIONES DE GESTIÓN

La Sociedad gestora tiene derecho a percibir, con cargo a los activos de un Fondo, una comisión de gestión anual con respecto a cada clase, que se devengará diariamente y se pagará a mes vencido a una tasa anual acordada según lo establecido en el suplemento correspondiente del folleto. En la tabla siguiente se indica la horquilla de porcentajes de las comisiones de gestión anuales para cada clase de acciones:

Clase de Acciones	Porcentaje	Clase de Acciones	Porcentaje
Clase A	0,40% - 2,00%	Clase L	0,16%
Clase B	0,75% - 1,50%	Clase N	0,90%
Clase C	0,30% - 1,00%	Clase P	1,10%
Clase D	0,50% - 1,00%	Clase R	0,60% - 1,50%
Clase E	0,08% - 2,00%	Clase S	0,40% - 1,00%
Clase F	0,10% - 0,45%	Clase T	0,40% - 1,00%
Clase G	0,30% - 1,00%	Clase U	0,20% - 0,85%
Clase H	0,40% - 2,00%	Clase W	0,20% - 0,80%
Clase I	0,30% - 1,00%	Clase X	Ninguno
Clase J	1,25% - 1,50%	Clase Y	Ninguno
Clase K	0,30% - 1,40%	Clase Z	0,25% - 0,65%

Las comisiones de gestión devengadas para la Sociedad gestora y los importes adeudados al cierre del ejercicio se incluyen en las cifras de la «Comisión de gestión» y los «Gastos por pagar» en el Estado de ingresos globales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

### 3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD cont.

#### COMISIONES DE RENTABILIDAD

Además de la comisión de gestión anual, la Sociedad gestora tiene derecho a una comisión de rentabilidad anual (la «Comisión de rentabilidad») respecto de ciertas clases de los Fondos siguientes, tal como se detalla en el suplemento correspondiente del folleto. En la tabla siguiente se indican los porcentajes de comisiones de rentabilidad y valores de referencia de las clases de acciones correspondientes:

Fondo	Índice de referencia	Porcentaje
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	3 month EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR	Clase D, R, S y T – 10,00%
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	1 month EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR	Clase D, R, S, T y U – 15,00%
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>	1 month EURIBOR / GBP LIBOR / USD LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR	Clase D, F, R, S, T y U – 15,00%
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund<sup>^</sup></b>	S&P 500 Net Total Return Index en USD	Clase D, F, S, T y U – 10,00%
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund<sup>^</sup></b>	MSCI World Index (con reinversión de dividendos netos) en euros/USD	Clase U – 10,00%
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>	MSCI World Daily (con reinversión de dividendos netos) en euros/USD	Clase S – 15,00%

<sup>^</sup> Este Fondo no tenía clases de acciones emitidas con derecho a comisión de rentabilidad en el ejercicio actual ni en los anteriores.

Las comisiones de rentabilidad devengadas para la Sociedad gestora y los importes adeudados al cierre del ejercicio se incluyen en las cifras de la «Comisión de rentabilidad» y «Comisiones de rentabilidad por Pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

### 3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD cont.

#### COMISIONES DE RENTABILIDAD cont.

En la tabla siguiente se indican los porcentajes de comisiones de rentabilidad, según consta en el Estado de ingresos globales correspondiente a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, desglosados para las clases de acciones incluidas en el ámbito de los Fondos:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Divisa Base del Fondo	Moneda de cuenta Comisión de rentabilidad 31 de diciembre de 2021	Moneda de cuenta Comisión de rentabilidad 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>			<b>Total</b>	<b>160</b>	<b>19.018</b>
	Clase D (Acc)	EUR	EUR	–	–
	Clase R	EUR	EUR	–	–
	Clase R (Hedged)	USD	EUR	160	3.003
	Clase R (Inc)	EUR	EUR	–	–
	Clase S	EUR	EUR	–	–
	Clase S (Inc)	EUR	EUR	–	–
	Clase T (Hedged)	CHF	EUR	–	–
	Clase T (Hedged)	USD	EUR	–	16.015
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	–	–
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>			<b>Total</b>	<b>4.569</b>	<b>–</b>
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Clase R (Hedged)	CHF	GBP	–	–
	Clase R (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Clase R (Hedged)	USD	GBP	425	–
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Sterling R (Acc)	GBP	GBP	–	–
	Sterling S (Acc)	GBP	GBP	–	–
	Clase T (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Clase T (Hedged)	USD	GBP	1.050	–
	Clase U (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Clase U (Hedged)	USD	GBP	3.093	–
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	–	–
	Sterling U (Acc)	GBP	GBP	1	–
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>			<b>Total</b>	<b>92.174</b>	<b>328.341</b>
	Clase F (Acc)	EUR	EUR	6.709	1.297
	Clase F (Acc) (Hedged) <sup>^</sup>	CHF	EUR	1.993	–
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	EUR	10.501	32.478
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	33.373	11.968
	Clase R (Acc) <sup>^</sup>	EUR	EUR	69	–
	Clase U (Acc)	EUR	EUR	34.689	273.569
	Clase U (Acc) (Hedged) <sup>^</sup>	CHF	EUR	3.016	8.831
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	EUR	1.739	–
	Sterling U (Acc) (Hedged) <sup>^</sup>	GBP	EUR	85	198
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>			<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>319.072</b>
	Clase S (Acc)	USD	EUR	–	256.169
	Clase S (Acc) 1	USD	EUR	–	62.903

<sup>^</sup> Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el ejercicio financiero.

#### 4. COMISIONES DE ADMINISTRACIÓN

La Sociedad Gestora paga a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (el «Agente administrativo»), con cargo a los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a mes vencido, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada para el Agente administrativo se atribuye a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas del Agente administrativo y los importes debidos al cierre del ejercicio se incluyen en las cifras de los «Gastos de explotación» y «Gastos por pagar» del Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

#### 5. COMISIONES DEL DEPOSITARIO

La Sociedad paga al Depositario, a partir de los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a mes vencido, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada del Depositario es atribuible a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas para el Depositario y los importes debidos al cierre del ejercicio se incluyen en las cifras de la «Comisión del depositario» y los «Gastos por pagar» del Estado de ingresos globales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

#### 6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS

Cada cierto tiempo, se introduce un límite de gastos máximos a determinados Fondos, de forma que los gastos que superen un nivel acordado del valor liquidativo de un Fondo concreto serán asumidos por la Sociedad Gestora o su empresa asociada. El límite de gastos máximos se aplica entonces al Fondo en cuestión hasta que el Consejo acuerde modificar los gastos máximos correspondientes. Toda modificación del límite gastos máximos que provoque un aumento de los gastos se comunicará a los accionistas afectados. A la fecha de los presentes estados financieros, se aplican los siguientes límites de gastos máximos:

## 6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS cont.

<b>Fondo</b>	<b>Límite acordado de la Ratio Total de Gastos («TER»)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>	Límite de TER del cargo de gestión anual («CGA») más 15 puntos básicos
<b>BNY Mellon Asia Rising Stars Fund (limitado hasta la fecha de cierre, el 2 de septiembre de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 50 puntos básicos
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*</b>	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos <sup>(1)</sup>
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund* (limitado hasta la fecha de cierre, el 26 de febrero de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 22 puntos básicos <sup>(2)</sup>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos <sup>(3)</sup>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 15 de septiembre de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos <sup>(4)</sup>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 10 de marzo de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos <sup>(5)</sup>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund <sup>(11)</sup> (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 21 de septiembre de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos <sup>(6)</sup>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	Límite de TER de AMC más 9,5 puntos básicos <sup>(7)</sup>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	Límite de TER de AMC más 17 puntos básicos <sup>(8)</sup>
<b>BNY Mellon Future Earth Fund* (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Future Food Fund* (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Future Life Fund* (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Global Credit Fund <sup>(9)</sup></b>	
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>	Límite de TER de AMC más 30 puntos básicos
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund* (limitado hasta la fecha de cierre, el 18 de marzo de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 12 puntos básicos
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>	Límite de TER de AMC más 6 puntos básicos <sup>(10)</sup>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos <sup>(11)</sup>
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>	Límite de TER de AMC más 17 puntos básicos
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon S&amp;P 500 <sup>®</sup> Index Tracker* (limitado desde el 24 de junio de 2020 hasta la fecha de cierre, 15 de enero de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund (limitado desde su fecha de 14 de diciembre de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos <sup>(12)</sup>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) (limitado desde su fecha de lanzamiento, el 6 de febrero de 2020)</b>	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund* (limitado desde el 5 de noviembre de 2020 hasta la fecha de cierre, 5 de marzo de 2021)</b>	Límite de TER de AMC más 24 puntos básicos
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos <sup>(13)</sup>

<sup>(1)</sup> Con la excepción de las clases de acciones EUR X (Acc) (Hedged), Sterling X (Acc) y USD X (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 6,3 puntos básicos.

<sup>(2)</sup> Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeta a un límite de TER de CGA más 17 puntos básicos.

<sup>(3)</sup> Con la excepción de la Clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA de 6 puntos básicos, y clase de acciones Sterling W (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA de 13 puntos básicos.

<sup>(4)</sup> Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeta a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

<sup>(5)</sup> Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeta a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos. Con respecto a la clase de acciones Sterling L (Acc) (Hedged), se produjo un cambio del límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos a un límite de TER sin CGA más 8 puntos básicos, con efecto el 1 de octubre de 2021; esto dio lugar a una renuncia a la Comisión de gestión de la clase Sterling L (Acc) (Hedged) por valor de 4.147 USD correspondiente al periodo del 1 de octubre de 2021 al 31 de diciembre de 2021.

<sup>(6)</sup> Con la excepción de las clases de acciones USD X (Acc), USD X (Inc), Sterling X (Acc) (Hedged) y Sterling X (Inc) (Hedged), sujeta a un límite de TER del CGA más 5,8 puntos básicos.

<sup>(7)</sup> Con la excepción de las clases de acciones USD L (Acc), EUR L (Acc) (Hedged), Sterling L (Acc) (Hedged), Sterling L (Inc) (Hedged), Sterling X (Acc) (Hedged), USD X (Acc) y USD X (Inc), sujetas a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

<sup>(8)</sup> Con la excepción de la clase de acciones USD X (Acc), sujeta a un límite de TER de CGA más 13 puntos básicos.

<sup>(9)</sup> Clase de acciones CAD X (Acc) (Hedged), sujeto a un límite de TER de CGA de 10 puntos básicos, y clase de acciones USD X (Acc), sujeto a un

## 6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS cont.

límite de TER del CGA de 7 puntos básicos.

<sup>(10)</sup> Aplicable a las clases de acciones Sterling Y (Acc) (Hedged) y USD Y (Acc).

<sup>(11)</sup> Aplicable a la clase de Acciones CAD X (Acc) (Hedged).

<sup>(12)</sup> Con la excepción de las clases de acciones CHF E (Acc) Hedged y EUR E (Acc), sujeto a un límite de TER de CGA más 5 puntos básicos; y las clases de acciones EUR A (Acc), EUR A (Inc), EUR C (Acc), EUR G (Acc), EUR W (Acc) y EUR X (Acc), sujeto a un límite de TER del CGA más 12,5 puntos básicos.

<sup>(13)</sup> Con la excepción de la clase de acciones EUR X (Acc), sujeta a un límite de TER de CGA más 6 puntos básicos.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

El coste total del exceso superior a los gastos máximos cobrado a la Sociedad durante el ejercicio anual cerrado a 31 de diciembre de 2021 fue de 1.595.729 USD (31 de diciembre de 2020: 1.187.133 USD).

## 7. GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación del Estado de ingresos globales comprenden lo siguiente:

Gastos	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	USD	USD
Comisión de administración	12.290.441	8.988.627
Honorarios de auditoría	835.924	697.919
Comisiones de los Consejeros	108.786	82.642
Otros gastos	2.862.284	4.252.716
<b>Total gastos de explotación</b>	<b>16.097.435</b>	<b>14.021.904</b>

Las comisiones y gastos cobrados por los servicios de los auditores legales, Ernst & Young, con respecto al ejercicio financiero son los siguientes:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	USD	USD
Auditoría legal de los estados financieros (Irlanda)	586.172	519.691
Otros servicios distintos a auditoría - Declaración fiscal de inversores (Reino Unido)	160.690	178.228
Otros servicios distintos a auditoría - Declaración fiscal de inversores (Austria)	89.062	-
<b>Total</b>	<b>835.924</b>	<b>697.919</b>

## 8. COSTES DE TRANSACCIÓN

Los costes de transacción son los soportados por la adquisición de activos o pasivos a su valor razonable con cambios en resultados e incluyen el diferencial de precios de comprador y vendedor, así como los gastos y comisiones abonados a agentes, asesores, corredores y comercializadores.

Los costes de transacción incurridos por la compra o venta de acciones e instrumentos financieros derivados se incluyen en «Plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» en el Estado de Ingresos globales y se detallan en la tabla siguiente. Por lo que respecta a todos los demás valores, el diferencial de precios del comprador y vendedor va incluido en el precio de compra o venta de los valores y no puede verificarse o comunicarse separadamente.

Fondo	Divisa Base	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund>	EUR	135.107	18.742
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	712.251	825.225
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund>	EUR	992.374	351.943
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	136.887	86.559
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	62.558	N. D.
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	70.984	8.584
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	111.398	135.961
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	USD	9.459	N. D.



## 8. COSTES DE TRANSACCIÓN cont.

Fondo	Moneda de cuenta	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	2.327	26.021
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	34.261	38.217
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund>	USD	652	1.085
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund>	USD	31.657	4.885
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund>	USD	3	6.106
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund>	USD	5.301	N. D.
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund>	USD	1.029	1.853
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund>	USD	101	13
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund>	USD	2.434	11
BNY Mellon Euroland Bond Fund>	EUR	40.423	373.666
BNY Mellon European Credit Fund>	EUR	4.177	6.411
BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	3.028	N. D.
BNY Mellon Future Food Fund*	USD	2.579	N. D.
BNY Mellon Future Life Fund*	USD	2.221	N. D.
BNY Mellon Global Bond Fund>	USD	18.499	8.126
BNY Mellon Global Credit Fund>	USD	42.510	7.516
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	USD	38.020	42.911
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	175.682	65.395
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	180.830	173.598
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	605.809	835.414
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund>	USD	84	23.760
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	363.151	572.301
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	23.041	47.648
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	11.011	10.948
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	17.639	25.578
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	2.196.358	3.190.081
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	GBP	41.911	68.892
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	USD	298.791	281.952
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund>	USD	3.234	N. D.
BNY Mellon Global Unconstrained Fund>	USD	14.326	11.491
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	8.632.704	N. D.
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	489.111	401.144
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	631.663	298.338
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	1.692	1.327
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	95.927	47.177
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	2.982	1.038
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	EUR	16.808	N. D.
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	80.897	49.695
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund>	USD	5.369	807
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	1.556	29.150
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	170.009	269.655
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	EUR	13.741	N. D.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

> Los costes de transacción por la compra y venta de bonos van incluidos en el precio de compra o venta de la inversión, que no pueden obtenerse de forma práctica o fiable y tampoco verificarse o comunicarse separadamente.

## 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El efectivo mantenido por la Sociedad se encuentra depositado en The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch y mantenido por contrapartes (Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Royal Bank of Scotland, State Street Bank, Toronto Dominion Bank y UBS AG) en relación con los requisitos de garantías y márgenes. Los saldos de efectivo incluyen el efectivo invertido diariamente en instrumentos de inversión a corto plazo.

Se ha dispuesto una cuenta de efectivo en relación con los Fondos como consecuencia del requisito relativo a las cuentas de cobro de suscripciones y reembolso en virtud del Reglamento de 2015 del Dinero del Inversor (Artículo 48(1)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) de 2013 del Banco Central para Proveedores de Servicios de Fondos («Reglamento del Dinero del Inversor»).

## 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO cont.

Estas cuentas de efectivo, mantenidas con el Subdepositario mundial para el cobro de suscripciones y el pago de reembolsos y repartos de los Fondos, se consideran activos de los Fondos. Los saldos de estas cuentas en efectivo a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se consideran irrelevantes en relación con el Fondo al que se adeudan, a excepción de 21.942 EUR (31 de diciembre de 2020: 20.492 EUR) mantenidos en el BNY Mellon Pan European Fund (cerrado el 9 de marzo de 2017) y 36.082 USD (31 de diciembre de 2020: cero USD) mantenidos en el BNY Mellon S&P 500® Index Tracker (cerrado el 15 de enero de 2021).

## 10. FISCALIDAD

De conformidad con la ley y la práctica vigentes, la Sociedad se define como una sociedad de inversión en el sentido que establece el Artículo 739B de las Leyes de Consolidación Fiscal de 1997, con sus enmiendas. Sobre esa base, no está sujeta a impuestos irlandeses sobre la renta y las ganancias.

No obstante, los impuestos irlandeses podrían ser de aplicación en caso de que surja un «hecho imponible». El hecho imponible incluye los pagos de dividendos a accionistas o cualquier cobro, reembolso, cancelación o transferencia de acciones, y la titularidad de acciones al cierre de cada periodo de ocho años a contar desde la adquisición de las acciones.

No se aplicará ningún impuesto irlandés sobre la Sociedad en relación con los hechos imponibles con respecto a:

- (a) un accionista que no sea ni residente en Irlanda ni residente habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento del hecho imponible, siempre y cuando la Sociedad disponga de las declaraciones válidas adecuadas de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Consolidación Fiscal de 1997, en su versión modificada; o la Sociedad haya sido autorizada por la Administración Tributaria de Irlanda para hacer pagos brutos en ausencia de declaraciones apropiadas; y
- (b) determinados inversores residentes en Irlanda exentos que hayan presentado a la Sociedad las declaraciones reglamentarias firmadas necesarias.

Los repartos de dividendos, intereses y plusvalías (en su caso) recibidas de las inversiones realizadas por la Sociedad pueden estar sujetas a retenciones fiscales impuestas por el país desde el que se reciben los ingresos / ganancias de inversiones y dichos impuestos podrían no ser recuperados por la Sociedad o sus accionistas.

Algunos fondos devengan el impuesto sobre las plusvalías brasileño e indio de las ganancias y pérdidas materializadas y latentes netas de las inversiones. A 31 de diciembre de 2021, un impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de 311.766 USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 461.455 USD), 1.041.327 USD a BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 2.540.087 USD) y 185.048 USD a BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 de diciembre de 2020: 73.652 USD) han sido registrados en el Estado de situación financiera. En el ejercicio financiero cerrado, un gasto por el impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de 149.689 USD correspondiente a BNY Mellon Asian Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 461.455 USD), 2.418.087 USD a BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 3.989.039 USD) y 111.396 USD a BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 de diciembre de 2020: 118.386 USD) han sido registrados en el Estado de ingresos globales en el epígrafe «Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión».

## 11. PARTES VINCULADAS

En opinión del Consejo de administración, la Sociedad Gestora, las Gestoras de inversiones (Mellon Investments Corporation\*, Newton Investment Management Limited, Walter Scott & Partners Limited, Newton Investment Management North America LLC\*, ARX Investimentos Ltda, Insight Investment Management (Global) Limited\*, Alcentra NY, LLC, BNY Mellon Asset Management Japan Limited, Alcentra Limited, Insight North America LLC\*), las Subgestoras de inversiones (Insight North America LLC y Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD) y las Entidades comercializadoras se consideran partes vinculadas de la Sociedad.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Con cargo a las comisiones que percibe, la Sociedad Gestora abona las comisiones de las Gestoras de inversiones y de las Entidades comercializadoras, a un tipo anual acordado entre las partes. Las comisiones abonadas con respecto a todas las demás transacciones relevantes con partes vinculadas durante el ejercicio financiero se describen detalladamente en el Estado de ingresos globales y en la Nota 3 «Comisiones de gestión y rentabilidad», Nota 4 «Comisiones de administración», Nota 5 «Comisiones del Depositario», Nota 6 «Límite de gastos máximos» y Nota 7 «Gastos de explotación» de los estados financieros.

Los Consejeros son partes vinculadas de la Sociedad.

## 11. PARTES RELACIONADAS cont.

Los siguientes Consejeros de la Sociedad son también Consejeros de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la Sociedad Gestora) y de BNY Mellon Investment Management EMEA Limited:

- Greg Brisk
- Gerald Rehn

Greg Brisk y Gerald Rehn han renunciado a su derecho a percibir honorarios por sus servicios como Consejeros. Las comisiones de los Consejeros incurridas durante el ejercicio se muestran en la Nota 7 de los estados financieros.

Greg Brisk también es Consejero de las siguientes Gestoras de inversiones de los Fondos:

- Alcentra Limited;
- Alcentra NY, LLC;
- Newton Investment Management Limited;
- Insight Investment Management (Global) Limited; e
- Insight North America LLC

Greg Brisk también es Consejero de Insight Global Funds II plc e Insight Liquidity Funds plc, en las que han invertido algunos Fondos de la Sociedad, y de BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited, una entidad vinculada con la Sociedad. BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited mantenía un interés beneficiario importante en las clases de acciones de los Fondos que figuran más adelante, al 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020.

Nombre del inversor Fondo	Divisa base	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited</b>			
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	21.827.261	21.753.567
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	4.474.114	8.123.954
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	N. D.	166.854
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	153.309	26.336.487
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	26.014	287.561
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	67.771	1.015.640
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	25.655	141.236
BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	2.167.175	N. D.
BNY Mellon Future Food Fund*	USD	2.222.200	N. D.
BNY Mellon Future Life Fund*	USD	2.351.704	N. D.
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	Cero	49.420
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	148.816	901.073
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	N. D.	11.862.378
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	4.611.416	60.670.703
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	150.138	807.120
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	4.976.694	5.004.058
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	17.298.255	16.355.491
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	148.628	148.784

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Los Fondos indicados al dorso invierten en organismos de inversión colectiva gestionados por sus propias Gestoras de inversión y en otros Fondos de la Sociedad.

## 11. PARTES RELACIONADAS cont.

Fondo	Organismo de inversión colectiva	Moneda	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>				
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	38.545.235	-
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	-	7.123.756
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	GBP	12.006.736	23.076.810
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	6.876.198	2.887.304
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	28.749.161	7.896.733
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	4.014.000	5.770.066
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>				
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	EUR	-	4.951.369
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	EUR	2.426.564	2.285.716
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	EUR	-	7.993.557
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>				
	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	432.807	753.744
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	1.040.687	1.254.152
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	850.000	14.546.122
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>				
	BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	6.620.068	6.139.869
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	73.536.026	37.621.950

Durante el ejercicio, las Gestoras de inversiones seleccionaron sociedades vinculadas al Depositario y a las Gestoras de inversiones para realizar transacciones de inversión y transacciones de divisas, así como para aceptar depósitos por cuenta de las Gestoras de inversiones. The Bank of New York Mellon, Nueva York y The Bank of New York Mellon, Londres actuaron como contrapartes de contratos sobre divisas a plazo pendientes al cierre del ejercicio financiero, según se indica en los anexos al Inventario de Inversiones. Las Gestoras de inversiones seleccionaron las contrapartes y negociaron las condiciones de dichas transacciones con esas sociedades.

La Sociedad Gestora posee 38.092 (31 de diciembre de 2020: 38.092) acciones de fundadores de la Sociedad, según se indica en la Nota 2 de los estados financieros. Durante los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020, y el 31 de diciembre de 2020.

## 12. ACUERDOS DE COMISIONES POR SERVICIOS Y CORRETAJE DIRIGIDO

Durante el ejercicio financiero, Mellon Investments Corporation\* y ARX Inversiones Ltda (las «Gestoras de inversiones») han suscrito acuerdos de comisiones por servicios (también denominados acuerdos de comisiones blandas) con agentes, por los cuales recibieron determinados bienes y servicios utilizados para respaldar el proceso de inversión. Las Gestoras de inversiones no efectúan pagos directos por estos servicios, sino que remuneran a los agentes mediante comisiones abonadas por transacciones o disponen que las contrapartes ejecutoras paguen parte o la totalidad de su comisión de análisis asignada a otros agentes o proveedores de análisis que no sean agentes. Los bienes y servicios utilizados por la Sociedad incluyen análisis económicos y políticos, análisis de industrias, sectores o empresas específicos, investigación relacionada con la inversión, y la gestión de pedidos activos proporcionados por agentes. Las Gestoras de inversiones consideran que estos acuerdos son beneficiosos para sus clientes y las comisiones de corretaje no son superiores a las tarifas de corretaje de servicios completos institucionales.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

### 13. TIPOS DE CAMBIO

Los estados financieros se elaboran en dólares estadounidenses. Los siguientes tipos de cambio se han utilizado para convertir los activos y pasivos en otras monedas al dólar estadounidense:

Moneda	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Peso argentino	102,6909	84,0839
Dólar australiano	1,3745	1,2971
Real brasileño	5,5700	5,1942
Dólar canadiense	1,2650	1,2729
Peso chileno	852,0000	710,5000
Yuan chino	6,3575	6,5029
Peso colombiano	4.066,0000	3.415,5000
Corona checa	21,8494	21,4775
Corona noruega	6,5321	6,0924
Peso dominicano	N. D.	58,2500
Libra egipcia	15,7100	15,7300
Euro	0,8783	0,8186
Dólar de Hong Kong	7,7976	7,7525
Forinto húngaro	324,4621	296,8486
Rupia india	74,3357	73,0675
Rupia indonesia	14.252,5000	14.050,0000
Séquel israelí	3,1090	3,2135
Yen japonés	115,0300	103,2550
Tenge de Kazajistán	434,8050	421,1550
Won surcoreano	1.188,7500	1.086,3000
Ringit malasio	4,1660	4,0225
Peso mexicano	20,4755	19,8995
Dólar neozelandés	1,4601	1,3899
Corona noruega	8,8066	8,5743
Nuevo sol peruano	3,9915	3,6200
Peso filipino	50,9925	48,0235
Esloti polaco	4,0292	3,7357
Leu rumano	4,3468	3,9838
Rublo ruso	75,0888	73,9463
Dólar de Singapur	1,3476	1,3216
Rand sudafricano	15,9350	14,6950
Libra esterlina	0,7388	0,7313
Corona sueca	9,0362	8,2276
Franco suizo	0,9112	0,8853
Dólar taiwanés	27,6670	28,0980
Bat tailandés	33,4050	29,9600
Lira turca	13,2290	7,4330
Grivna ucraniana	N. D.	28,3350
Peso uruguayo	44,7000	42,4750

### 13. TIPOS DE CAMBIO cont.

Por lo que respecta a la combinación de los estados financieros de los Fondos, se utilizaron los siguientes tipos de cambio frente al dólar estadounidense en la elaboración de las cuentas:

	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Tipo de cierre	Tipo medio	Tipo de cierre	Tipo medio
Euro	0,8783	0,8457	0,8186	0,8773
Yen japonés	115,0300	109,8126	103,2550	106,7768
Libra esterlina	0,7388	0,7271	0,7313	0,7799

### 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad y cada Fondo podrán invertir en Instrumentos financieros derivados («Derivados») con fines de inversión cuando así se indique en el suplemento correspondiente del folleto. Además, cada Fondo podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de tipos de cambio, con sujeción a las condiciones y dentro de los límites que establece el Banco Central.

Estas técnicas e instrumentos incluyen, sin limitación, futuros, opciones, *swaps*, *warrants*, P-Notes, acuerdos de préstamos de valores, contratos de recompra o recompra inversa, contratos de divisas a plazo y / o valores con entrega a su emisión o con entrega diferida.

Podrán realizarse operaciones de gestión eficiente de la cartera relacionadas con los activos de un Fondo con uno de los siguientes fines: reducción del riesgo, reducción del coste sin aumento o aumento mínimo del riesgo o generación de capital o ingresos adicionales sin riesgo o con un nivel aceptablemente bajo de riesgo (en relación con la rentabilidad esperada). La Sociedad invierte actualmente en futuros, opciones, *swaps*, contratos de divisas a plazo y P-Notes, según consta en la Cartera de Inversiones correspondiente. Los detalles de todas las operaciones pendientes al cierre del periodo financiero figuran en el Inventario de Inversiones.

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. Los ingresos del préstamo de valores se dividen actualmente entre la Sociedad y The Bank of New York Mellon, London Branch, en una proporción del 80% / 20%.

Las transacciones de préstamo de valores y las garantías relacionadas se liquidan y compensan de conformidad con los acuerdos tripartitos y bilaterales.

La Sociedad obtuvo ingresos por préstamos de valores durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, según lo detallado en la tabla siguiente:

Fondo	Divisa Base	Beneficios brutos	Costes directos (pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficios netos para la Sociedad (80%)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	67.351	(13.470)	53.881
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	5.526	(1.105)	4.421
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	8.964	(1.793)	7.171
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	840	(168)	672
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	12	(2)	10
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	365.844	(73.169)	292.675
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	210	(42)	168
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	30.019	(6.004)	24.015
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	8.497	(1.699)	6.798
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	228	(46)	182
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	377.816	(75.564)	302.252
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	88.914	(17.783)	71.131
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	256.496	(51.299)	205.197
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	5.665	(1.133)	4.532

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Divisa Base	Beneficios brutos	Costes directos (pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficios netos para la Sociedad (80%) <sup>^</sup>
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	4.156	(831)	3.325
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1.526	(305)	1.221
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	25.268	(5.053)	20.215
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	51.829	(10.366)	41.463
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	4.817	(963)	3.854
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	153.458	(30.692)	122.766
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	145.779	(29.156)	116.623
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	51.056	(10.211)	40.845
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	464	(93)	371
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	15.218	(3.043)	12.175
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	103.156	(20.631)	82.525
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	42.307	(8.461)	33.846
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	84.731	(16.946)	67.785
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	969	(194)	775
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	72	(14)	58
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	1.418	(284)	1.134
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	179.471	(35.894)	143.577
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.512	(302)	1.210
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	8.955	(1.791)	7.164
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	409.280	(81.856)	327.424
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	2.172	(434)	1.738
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	16.403.953	(3.280.791)	13.123.162
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	80.964	(16.193)	64.771
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	326.838	(65.367)	261.471
BNY Mellon S&P 500 <sup>®</sup> Index Tracker*	USD	65	(13)	52
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	30.781	(6.156)	24.625
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	5	(1)	4
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	23.752	(4.751)	19.001

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

<sup>^</sup> Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.

La Sociedad obtuvo ingresos por préstamos de valores durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020, según lo detallado en la tabla siguiente:

Fondo	Divisa Base	Beneficios brutos	Costes directos (pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficios netos para la Sociedad (80%) <sup>^</sup>
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	36.565	(7.313)	29.252
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	18.723	(3.744)	14.979
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	USD	13.270	(2.654)	10.616
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	15.104	(3.021)	12.083
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	2.168	(434)	1.734
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	305	(61)	244
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	14.891	(2.978)	11.913
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	20	(4)	16
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	12	(2)	10
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	13.969	(2.794)	11.175
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	87.284	(17.457)	69.827

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Divisa Base	Beneficios brutos	Costes directos (pagados a The Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficios netos para la Sociedad (80%) <sup>^</sup>
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	104.999	(21.000)	83.999
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	4.175	(835)	3.340
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	4.555	(911)	3.644
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1.526	(305)	1.221
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	14.895	(2.979)	11.916
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	105.617	(21.124)	84.493
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	5.722	(1.144)	4.578
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	171.638	(34.328)	137.310
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	45.923	(9.185)	36.738
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	93.603	(18.720)	74.883
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	3.307	(662)	2.645
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	50.280	(10.056)	40.224
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	307.890	(61.578)	246.312
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	16.958	(3.392)	13.566
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	1	-	1
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	4.611	(922)	3.689
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund	EUR	4	(1)	3
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	5.682	(1.137)	4.545
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	464.405	(92.881)	371.524
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	6.280	(1.256)	5.024
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	27.848	(5.570)	22.278
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	529.875	(105.975)	423.900
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	2.186	(438)	1.748
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	64.746.499	(12.949.300)	51.797.199
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	171.287	(34.257)	137.030
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	39.427	(7.885)	31.542
BNY Mellon S&P 500 <sup>®</sup> Index Tracker	USD	2.231	(446)	1.785
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	52.350	(10.470)	41.880
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	1.961	(392)	1.569
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	16.998	(3.399)	13.599

<sup>^</sup> Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.



## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

El valor de los valores en préstamo de la contraparte y el valor y el tipo de garantías mantenidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	36.889.140	40.578.423	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.442.491	2.499.672	102,34%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.786.714	4.175.188	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	468.405	516.670	110,30%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.545.827	1.576.961	102,01%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	786.667	851.860	108,29%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	300.079	315.130	105,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.056.393	1.165.800	110,36%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	829.741	846.399	102,01%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	384.177	391.936	102,02%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	375.150	393.887	104,99%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	100.026	102.044	102,02%
				<b>48.964.810</b>	<b>53.413.970</b>	<b>109,09%</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	224.919	249.430	110,90%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	92.532	97.178	105,02%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	74.793	85.449	114,25%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Equity Indices (TriParty)	73.101	80.611	110,27%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	136	148	109,78%
				<b>465.481</b>	<b>512.816</b>	<b>110,17%</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	1.044.909	1.193.781	114,25%
				<b>1.044.909</b>	<b>1.193.781</b>	<b>114,25%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	8.999.820	9.899.892	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	167.437	176.096	105,17%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	4.161.413	4.578.147	110,01%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.212.603	2.260.050	102,14%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	510.247	520.521	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	208.342	218.800	105,02%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	188.622	207.634	110,08%
				<b>16.448.484</b>	<b>17.861.140</b>	<b>108,59%</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.688.150	2.748.565	102,25%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	207.512	217.284	104,71%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	184.033	187.901	102,10%
				<b>3.079.695</b>	<b>3.153.750</b>	<b>102,40%</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	74.223	75.718	102,01%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	69.253	70.809	102,25%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	12.395	12.978	104,70%
				<b>155.871</b>	<b>159.505</b>	<b>102,33%</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	17.579.746	17.956.724	102,14%
	Goldman Sachs & Company	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.928.662	2.747.408	142,45%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	516.331	540.644	104,71%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	57.401	58.608	102,10%
				<b>20.082.140</b>	<b>21.303.384</b>	<b>106,08%</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	26.073.885	26.621.962	102,10%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.735.739	4.842.174	102,25%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.347.247	2.397.581	102,14%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.279.233	1.310.047	102,41%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.102.469	1.125.639	102,10%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	896.594	938.812	104,71%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	212.856	223.504	105,00%
				<b>36.648.023</b>	<b>37.459.719</b>	<b>102,21%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.632.407	9.111.422	105,55%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.427.316	1.457.318	102,10%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	3.667.277	3.851.527	105,02%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.140.779	2.252.912	105,24%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.587.499	3.734.108	104,09%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.295.353	3.366.018	102,14%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.184.458	3.334.406	104,71%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.432.594	2.670.630	109,79%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.195.552	1.255.519	105,02%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	866.822	910.934	105,09%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.775.664	1.864.801	105,02%
	Nomura Securities International Inc.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.768.492	1.948.493	110,18%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.097.531	1.152.554	105,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	494.400	545.120	110,26%
	Morgan Stanley & Co. LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.324.163	1.356.032	102,41%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.234.215	1.261.953	102,25%
	BNP Paribas Securities Corp	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	617.920	630.907	102,10%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	532.452	555.704	104,37%
UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	194.816	204.613	105,03%
Deutsche Bank Securities Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	181.781	219.907	120,97%
			<b>39.651.491</b>	<b>41.684.878</b>	<b>105,13%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	440.952	463.142	105,03%
Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	269.041	282.501	105,00%
Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	624.501	689.178	110,36%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	412.817	436.343	105,70%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	194.949	199.046	102,10%
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	229.038	240.392	104,96%
Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	209.409	214.116	102,25%
			<b>2.380.707</b>	<b>2.524.718</b>	<b>106,05%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.389.531	8.147.615	110,26%
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	799.832	882.247	110,30%
			<b>8.189.363</b>	<b>9.029.862</b>	<b>110,26%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.157.118	1.275.826	110,26%
Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	253.198	265.120	104,71%
BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	226.465	237.794	105,00%
Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	206.435	216.807	105,02%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund cont.</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	162.874	166.535	102,25%
			<b>2.006.090</b>	<b>2.162.082</b>	<b>107,78%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.305.556	6.952.436	110,26%
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.191.157	1.313.893	110,30%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.194.054	1.219.153	102,10%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	913.469	965.527	105,70%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	244.058	256.254	105,00%
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.595.496	1.653.563	103,64%
Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	597.088	626.910	104,99%
Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	511.058	535.122	104,71%
BNP Paribas	Francia	G10 Debt (TriParty)	483.642	509.053	105,25%
			<b>13.035.578</b>	<b>14.031.911</b>	<b>107,64%</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>			<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
Merrill Lynch International	Reino Unido	Equity Indices	10.249.868	11.274.888	110,00%
Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.136.633	4.219.585	102,01%
J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.781.625	7.222.548	106,50%
Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	5.712.167	5.827.153	102,01%
Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	522.484	532.934	102,00%
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.305.772	3.371.902	102,00%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.164.510	3.250.351	102,71%
Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.989.878	2.151.907	108,14%
Deutsche Bank AG	Alemania	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.041.795	1.062.749	102,01%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund cont.</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	740.329	755.192	102,01%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.211.714	1.262.165	104,16%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	351.396	358.476	102,01%
				<b>39.208.171</b>	<b>41.289.850</b>	<b>105,31%</b>
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.496.485	1.526.528	102,01%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	458.781	468.023	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	317.163	323.509	102,00%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	110.369	112.598	102,02%
				<b>2.382.798</b>	<b>2.430.658</b>	<b>102,01%</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	17.591.293	19.350.454	110,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	15.545.993	16.316.683	104,96%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	57.497	60.369	105,00%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9.963.920	10.306.625	103,44%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4.040.190	4.192.556	103,77%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.876.686	5.994.238	102,00%
	Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	3.088.783	3.397.669	110,00%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.018.871	3.161.022	104,71%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	646.844	659.815	102,01%
	RBC Dominion Securities Inc	Canadá	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	229.140	252.057	110,00%
				<b>60.059.217</b>	<b>63.691.488</b>	<b>106,05%</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10.177.332	11.231.366	110,36%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
				USD	USD	%
<b>BNY Mellon Global Credit Fund cont.</b>						
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	8.962.298	9.176.713	102,39%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Euroclear Triparty - UK Gilts	5.598.780	5.877.031	104,97%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	UK Gilts (Euroclear TriParty)	2.956.651	3.015.592	101,99%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.056.444	5.188.377	102,61%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	542.611	553.343	101,98%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.121.519	4.533.679	110,00%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2.757.014	3.032.463	109,99%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	480.066	499.637	104,08%
				<b>40.652.715</b>	<b>43.108.201</b>	<b>106,04%</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>						
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.405.934	4.846.536	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.593.853	2.661.106	102,59%
				<b>6.999.787</b>	<b>7.507.642</b>	<b>107,26%</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>						
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.884.007	2.945.851	102,14%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	488.471	512.992	105,02%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	221.068	243.350	110,08%
				<b>3.593.546</b>	<b>3.702.193</b>	<b>103,02%</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>						
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	10.079.488	10.291.360	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.232.876	3.301.726	102,13%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.089.221	1.111.382	102,03%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.386.962	2.440.609	102,25%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.071.791	2.272.716	109,70%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	919.135	941.749	102,46%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	905.812	940.680	103,85%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	695.413	730.293	105,02%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	652.114	665.159	102,00%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	455.311	464.482	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	424.663	445.981	105,02%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	408.068	416.818	102,14%
	Goldman Sachs & Company	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	196.684	280.179	142,45%
				<b>23.517.538</b>	<b>24.303.134</b>	<b>103,34%</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	6.010.532	6.866.877	114,25%
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	5.597.278	6.082.701	108,67%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	2.665.810	2.799.923	105,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	2.439.775	2.683.822	110,00%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	56.337	62.015	110,08%
				<b>16.769.732</b>	<b>18.495.338</b>	<b>110,29%</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	292.837	322.352	110,08%
				<b>292.837</b>	<b>322.352</b>	<b>110,08%</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	165.980	169.468	102,10%
				<b>165.980</b>	<b>169.468</b>	<b>102,10%</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23.258.138	23.911.718	102,81%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.275.601	9.470.576	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	8.218.722	8.548.268	104,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	19.770.754	21.739.880	109,96%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13.716.231	13.992.499	102,01%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2.328.459	2.561.092	109,99%



## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	6.244.981	6.567.820	105,17%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.835.752	5.953.600	102,02%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.282.985	5.496.633	104,04%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	348.913	363.138	104,08%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.811.447	3.908.233	102,54%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.921.055	2.031.444	105,75%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	505.377	515.486	102,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	348.521	356.354	102,25%
				<b>100.866.936</b>	<b>105.416.741</b>	<b>104,51%</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	637.901	669.524	104,96%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	101.704	106.783	104,99%
	Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	431.728	474.902	110,00%
				<b>1.171.333</b>	<b>1.251.209</b>	<b>106,82%</b>
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>				<b>JPY</b>	<b>JPY</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	181.521.941	207.384.136	114,25%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	165.890.975	174.218.687	105,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	42.246.838	45.573.621	107,87%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	33.637.878	37.250.970	110,74%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	31.302.769	34.437.681	110,01%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	10.451.626	11.505.071	110,08%
	Macquarie Bank Limited	Australia	Equity Indices (TriParty)	115.834	135.275	116,78%
				<b>465.167.861</b>	<b>510.505.441</b>	<b>109,75%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>			<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	275.321	289.724	105,23%
			<b>275.321</b>	<b>289.724</b>	<b>105,23%</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	19.180.758	21.101.182	110,01%
UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	2.518.965	2.877.852	114,25%
UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	1.302.408	1.415.359	108,67%
Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.467.260	1.540.915	105,02%
The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	264.890	291.589	110,08%
			<b>24.734.281</b>	<b>27.226.897</b>	<b>110,08%</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>			<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	2.753.008	3.161.291	114,83%
BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	G10 Debt (TriParty)	829.319	872.981	105,26%
Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	2.307.353	2.498.570	108,29%
Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	218.051	228.988	105,02%
UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	1.152.562	1.252.517	108,67%
UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	29.267	33.437	114,25%
The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	1.157.691	1.274.375	110,08%
Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.062.033	1.177.771	110,90%
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	183.226	192.443	105,03%
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	870.702	957.798	110,00%
HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	566.851	632.832	111,64%
Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	513.095	566.078	110,33%
			<b>11.643.158</b>	<b>12.849.081</b>	<b>110,36%</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	5.743.017	5.928.339	103,23%
UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	4.270.627	4.640.997	108,67%
UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	1.345.513	1.537.213	114,25%
HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	3.381.480	3.775.085	111,64%
HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	466.347	490.743	105,23%
Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	527.012	538.313	102,14%
Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	101.132	103.405	102,25%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2021	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund cont.</b>			<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.938	10.147	102,10%
			<b>15.845.066</b>	<b>17.024.242</b>	<b>107,44%</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

El valor de los valores en préstamo de la contraparte y el valor y el tipo de garantías mantenidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Fondo Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>			<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
Societe Generale	Francia	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	15.624.834	17.187.478	110,00%
Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	745.048	760.017	102,01%
J.P.Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.556.308	2.693.126	105,35%
Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.192.308	2.274.901	103,77%
Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.581.251	1.725.732	109,14%
Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.319.321	1.372.572	104,04%
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	603.992	616.718	102,11%
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	571.977	600.699	105,02%
UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	805.323	848.675	105,38%
Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	319.306	325.898	102,06%
Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	210.444	223.366	106,14%
BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	185.498	195.957	105,64%
			<b>26.715.610</b>	<b>28.825.139</b>	<b>107,90%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	UK Gilts (Euroclear TriParty)	3.559.891	3.628.293	101,92%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	160.720	176.904	110,07%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.403.900	1.474.211	105,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	62.856	66.301	105,48%
				<b>5.187.367</b>	<b>5.345.709</b>	<b>103,05%</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertibles Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.995.276	2.035.188	102,00%
				<b>1.995.276</b>	<b>2.035.188</b>	<b>102,00%</b>
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.735.568	1.789.343	103,10%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	1.478.452	1.556.859	105,30%
				<b>3.214.020</b>	<b>3.346.202</b>	<b>104,11%</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.194.856	2.241.016	102,10%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	295.724	316.075	106,88%
				<b>2.490.580</b>	<b>2.557.091</b>	<b>102,67%</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	4.964.031	5.460.531	110,00%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	982.469	1.002.436	102,03%
	ING Bank NV	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	727.576	801.818	110,20%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	483.377	532.050	110,07%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	431.506	461.202	106,88%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	360.180	367.755	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	217.000	228.295	105,21%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	64.497	66.495	103,10%
				<b>8.230.636</b>	<b>8.920.582</b>	<b>108,38%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	205.119	209.433	102,10%
				<b>205.119</b>	<b>209.433</b>	<b>102,10%</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	104.544	106.742	102,10%
				<b>104.544</b>	<b>106.742</b>	<b>102,10%</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	6.888.205	7.033.072	102,10%
	Goldman Sachs & Company	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.872.670	3.952.166	102,05%
				<b>10.760.875</b>	<b>10.985.238</b>	<b>102,08%</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.971.457	10.190.468	102,20%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.233.894	4.322.937	102,10%
	J.P.Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.016.015	2.059.957	102,18%
	BNP Paribas Securities Corp.	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	469.248	480.813	102,46%
				<b>16.690.614</b>	<b>17.054.175</b>	<b>102,18%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2.465.442	2.590.824	105,09%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.439.348	2.619.535	107,39%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.542.287	4.769.510	105,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.447.970	4.904.164	110,26%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.920.121	4.121.215	105,13%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	512.113	523.361	102,20%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	2.962.046	3.110.414	105,01%
	BNP Paribas	Francia	G10 Debt (TriParty)	1.841.688	1.933.791	105,00%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	843.634	891.200	105,64%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.434.557	2.561.851	105,23%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.527.215	1.620.991	106,14%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	866.642	1.012.911	116,88%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	295.172	319.765	108,33%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	836.746	854.344	102,10%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	434.718	463.560	106,63%
				<b>30.369.699</b>	<b>32.297.436</b>	<b>106,35%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	618.977	682.461	110,26%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	457.104	480.059	105,02%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	316.793	332.829	105,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	213.319	217.806	102,10%
				<b>1.606.193</b>	<b>1.713.155</b>	<b>106,66%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	665.963	699.321	105,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	245.436	265.885	108,33%
				<b>911.399</b>	<b>965.206</b>	<b>105,90%</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.792.727	1.882.557	105,01%
	BNP Paribas	Francia	G10 Debt (TriParty)	718.209	754.127	105,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.013.833	1.064.249	104,97%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	448.759	458.615	102,20%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	609.989	640.503	105,00%
				<b>4.583.517</b>	<b>4.800.051</b>	<b>104,72%</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	23.380.734	23.975.089	102,54%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.197.198	2.241.286	102,01%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.577.965	5.689.776	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.498.449	1.561.204	104,19%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.908.957	6.028.727	102,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (Euroclear TriParty)	5.018.776	5.119.721	102,01%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	3.706.246	3.780.748	102,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.318.028	2.555.770	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.219.092	1.268.373	104,04%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	650.557	676.972	104,06%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	304.833	356.283	116,88%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.739.702	1.826.899	105,01%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.475.473	1.554.901	105,38%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.106.408	1.161.969	105,02%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	969.650	990.043	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	413.510	434.722	105,13%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	313.541	319.841	102,01%
				<b>57.799.119</b>	<b>59.542.324</b>	<b>103,02%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	239.256	244.296	102,11%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	217.097	227.975	105,01%
	J.P.Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	202.063	210.231	104,04%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	183.951	193.140	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	176.138	179.661	102,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	106.584	108.727	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	106.435	108.633	102,06%
				<b>1.231.524</b>	<b>1.272.663</b>	<b>103,34%</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	41.264.903	45.391.626	110,00%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	23.473.371	25.824.760	110,02%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.050.749	6.172.038	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	5.757.476	5.996.616	104,15%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable	5.100.312	5.611.136	110,02%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	2.272.407	2.386.043	105,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	6.737.736	6.951.080	103,17%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Euroclear Triparty - UK GILTS (set 11)	1.134.541	1.190.309	104,92%
				<b>91.791.495</b>	<b>99.523.608</b>	<b>108,42%</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	J.P.Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	39.166.013	40.749.280	104,04%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.974.776	3.134.914	105,38%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	769.176	846.227	110,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.723.244	4.105.109	110,26%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.793.316	1.831.031	102,10%



## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
				USD	USD	%
<b>BNY Mellon Global Credit Fund cont.</b>						
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	1.287.700	1.352.201	105,01%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	650.135	663.197	102,01%
				<b>50.364.360</b>	<b>52.681.959</b>	<b>104,60%</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>						
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	4.052.297	4.254.939	105,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.031.025	4.434.150	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	255.227	268.320	105,13%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	20.180	22.202	110,02%
				<b>8.358.729</b>	<b>8.979.611</b>	<b>107,43%</b>
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>						
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	732.156	754.841	103,10%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	441.661	485.895	110,02%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	345.698	352.724	102,03%
				<b>1.519.515</b>	<b>1.593.460</b>	<b>104,87%</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>						
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	1.243.829	1.400.760	112,62%
	Barclays Capital Inc	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	892.903	912.293	102,17%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	632.243	664.165	105,05%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	120.044	134.754	112,25%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	14.630	14.928	102,04%
				<b>2.903.649</b>	<b>3.126.900</b>	<b>107,69%</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>						
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4.433.307	4.664.077	105,21%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	772.074	895.598	116,00%
				<b>5.205.381</b>	<b>5.559.675</b>	<b>106,81%</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>						
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.993.802	2.035.734	102,10%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund cont.</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.194.831	1.221.074	102,20%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	529.601	556.769	105,13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.071.253	1.181.123	110,26%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	941.643	992.077	105,36%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	652.828	685.549	105,01%
	Morgan Stanley & Co. LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	237.268	244.136	102,89%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Government Debt & Supranationals (TriParty)	131.680	139.766	106,14%
				<b>6.752.906</b>	<b>7.056.228</b>	<b>104,49%</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	9.553.228	10.515.181	110,07%
				<b>9.553.228</b>	<b>10.515.181</b>	<b>110,07%</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	8.750	9.822	112,25%
				<b>8.750</b>	<b>9.822</b>	<b>112,25%</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	7.307.190	8.476.272	116,00%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	988.041	1.112.700	112,62%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	282.406	311.564	110,33%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	9.167	10.291	112,26%
				<b>8.586.804</b>	<b>9.910.827</b>	<b>115,42%</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	358.262	415.581	116,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	23.289	26.143	112,26%
				<b>381.551</b>	<b>441.724</b>	<b>115,77%</b>

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.420.231	1.594.258	112,25%
				<b>1.420.231</b>	<b>1.594.258</b>	<b>112,25%</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10.804.701	11.673.906	108,04%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9.730.616	9.992.218	102,69%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.614.377	3.808.946	105,38%
	UBS AG	Suiza	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.505.630	1.581.650	105,05%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.001.992	3.508.659	116,88%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.920.817	1.998.465	104,04%
	BNP Paribas	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.425.540	1.454.115	102,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	665.265	679.282	102,11%
	Societe Generale	Francia	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	599.486	611.530	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	430.919	452.476	105,00%
				<b>33.699.343</b>	<b>35.761.247</b>	<b>106,12%</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	411.694	455.085	110,54%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	327.990	334.656	102,03%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	203.366	223.734	110,02%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	143.993	151.488	105,21%
				<b>1.087.043</b>	<b>1.164.963</b>	<b>107,17%</b>
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>				<b>JPY</b>	<b>JPY</b>	<b>%</b>
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	406.278.481	449.098.123	110,54%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	19.589.229	20.574.591	105,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	7.188.716	7.910.056	110,03%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund cont.</b>				<b>JPY</b>	<b>JPY</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	G10 Debt (TriParty)	16.129.567	17.124.635	106,17%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	8.486.838	9.548.300	112,51%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	9.188.766	10.109.078	110,02%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	16.129.567	17.239.558	106,88%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Equity Indices (TriParty)	681.276	769.456	112,94%
				<b>483.672.440</b>	<b>532.373.797</b>	<b>110,07%</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	21.590.555	24.236.138	112,25%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	8.976.869	9.880.786	110,07%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	232.692	244.654	105,14%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	20.302	20.729	102,10%
				<b>30.820.418</b>	<b>34.382.307</b>	<b>111,56%</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	21.816.738	24.545.414	112,51%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	16.756.515	17.108.924	102,10%
	ING Bank NV	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	2.457.750	2.708.542	110,20%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	1.115.793	1.192.581	106,88%
				<b>42.146.796</b>	<b>45.555.461</b>	<b>108,09%</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	2.221.324	2.444.783	110,06%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	205.374	215.705	105,03%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	G10 Debt (TriParty)	1.369.786	1.442.429	105,30%
	Goldman Sachs International	Estados Unidos de América	Equity Indices (TriParty)	230.005	260.708	113,35%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	1.202.177	1.326.305	110,33%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	185.350	194.879	105,14%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Equity Indices (TriParty)	1.273.991	1.401.585	110,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	691.093	775.776	112,25%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 Debt (TriParty)	20.845	21.987	105,48%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	634.813	777.123	122,42%

## 14. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor agregado de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020	Valor agregado de la garantía mantenida a 31 de diciembre de 2020	Valor de la garantía como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund cont.</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Equity Indices (TriParty)	452.451	509.536	112,62%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	238.092	267.870	112,51%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	188.397	224.553	119,19%
	Societe Generale	Francia	Equity Indices (TriParty)	101.008	111.125	110,02%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	55.421	58.306	105,20%
				<b>9.070.127</b>	<b>10.032.670</b>	<b>110,61%</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.182.733	4.312.331	103,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.519.529	3.702.733	105,21%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Equity Indices (TriParty)	3.046.768	3.361.354	110,33%
	UBS AG	Suiza	Equity Indices (TriParty)	425.544	478.768	112,51%
	J.P. Morgan Securities LLC	Estados Unidos de América	U.S. Government Debt (Bilateral)	165.901	169.272	102,03%
				<b>11.340.475</b>	<b>12.024.458</b>	<b>106,03%</b>

## 15. VALOR LIQUIDATIVO

El valor liquidativo de cada clase de acción participativa reembolsable se calcula dividiendo el valor de los activos netos de cada clase de acciones entre el número total de acciones participativas reembolsables en circulación al cierre del ejercicio anual.

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

El valor liquidativo publicado de cada clase de acciones participativas reembolsables es el siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>420.833.229</b>	<b>420.597.176</b>	<b>397.342.232</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase C	EUR	99,4418	99,9810	99,6501
	Clase C (Inc)^	EUR	–	94,1383	94,9534
	Clase D (Acc)	EUR	–	–	100,3946
	Clase R	EUR	97,3616	98,2325	98,2485
	Clase R (Hedged)	USD	107,0876	107,2566	105,9570
	Clase R (Inc)	EUR	94,0972	95,0959	95,9159
	Clase S	EUR	104,8799	105,2903	104,7596
	Clase S (Inc)	EUR	–	–	95,5533
	Clase T (Hedged)	CHF	93,8644	94,4961	94,4518
	Clase T (Hedged)	USD	118,0047	117,6139	115,6893
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	112,1818	112,0080	111,0150
	Clase W (Acc)	EUR	94,7722	95,3816	95,2036
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	103,5767	103,4283	101,7687
	Clase W (Inc) (Hedged)	USD	–	–	99,7297
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100,4564	100,5486	99,9024
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	96,0752	96,4175	96,8591
	Clase X	EUR	112,3488	112,1810	111,0339
	Clase X (Acc) (Hedged)	USD	–	–	105,1359
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	119,8551	119,0334	117,3278
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>GBP</b>	<b>123.705.871</b>	<b>241.339.578</b>	<b>371.503.339</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	0,9387	0,9205	0,9195
	Clase R (Hedged)	CHF	0,8867	0,8758	0,8828
	Clase R (Hedged)	EUR	1,0555	1,0402	1,0442
	Clase R (Hedged)	USD	1,0745	1,0506	1,0406
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	0,9199	0,9066	0,9101
	Sterling R (Acc)	GBP	1,1419	1,1177	1,1129
	Sterling S (Acc)	GBP	1,2044	1,1730	1,1621
	Clase T (Hedged)	EUR	1,1119	1,0903	1,0892
	Clase T (Hedged)	USD	1,1187	1,0907	1,0739
	Clase U (Hedged)	EUR	0,9916	0,9709	0,9684
	Clase U (Hedged)	USD	1,1077	1,0786	1,0614
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	0,9601	0,9400	0,9186
	Sterling U (Acc)	GBP	1,2177	1,1842	1,1714
	Sterling X (Acc)	GBP	1,3874	1,3369	1,3103

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>95.148.164</b>	<b>33.223.020</b>	<b>28.390.201</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase F (Acc)	EUR	1,0308	1,0218	–
	Clase F (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0102	–	–
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	1,1225	1,1040	1,0097
	Sterling F (Acc) (Hedged)	GBP	1,1083	1,0923	1,0038
	Clase R (Acc)^	EUR	1,0071	–	–
	Clase U (Acc)	EUR	1,1024	1,0925	1,0142
	Clase U (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0078	–	–
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	1,1074	1,0911	–
	Sterling U (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0046	–	1,0208
	Clase X (Acc)	EUR	1,1442	1,1231	1,0213
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0019	–	–
<b>BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8.283.563</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	–	–	1,2700
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	–	–	1,2346
	Clase W (Acc)	USD	–	–	1,2997
	Clase X (Acc)	USD	–	–	1,0953
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>58.824.565</b>	<b>66.360.687</b>	<b>38.173.739</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	5,1788	5,7230	3,6442
	Clase A	EUR	4,0312	4,1082	2,8596
	Clase B	USD	5,6561	6,2193	3,9405
	Clase B	EUR	2,1310	2,1609	1,4966
	Clase C	USD	6,4812	7,0910	4,4703
	Clase C	EUR	4,2687	4,3069	2,9682
	Sterling C (Inc)	GBP	4,2823	4,6261	3,0133
	Clase W	USD	1,8220	1,9885	1,2505
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>14.979.746</b>	<b>36.440.997</b>	<b>31.031.538</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,5058	1,3413	1,3783
	Clase A (Inc)^	USD	0,9637	–	–
	Clase A (Inc)	EUR	1,1907	1,0963	1,1674
	Clase B (Acc)	USD	1,2888	1,2390	1,1590
	Clase C (Acc)	USD	1,3974	1,3367	1,2440
	Clase W (Acc)^	EUR	1,0801	–	–
	Clase W (Inc)	EUR	1,3241	1,2041	1,2661
	Clase W (Inc)	USD	1,0915	1,0761	1,0352
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3676	1,3314	1,3233

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>95.125.353</b>	<b>15.864.824</b>	<b>11.112.189</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,7039	1,5763	1,0907
	Clase A (Acc)^	EUR	0,8290	–	–
	Clase B (Acc)^	USD	0,9389	–	–
	Clase B (Inc)^	SGD	0,9412	–	–
	Clase C (Acc)^	USD	1,0015	–	–
	Clase E (Acc)	USD	1,7913	1,6349	1,1161
	Clase E (Acc)	EUR	1,7848	1,5181	1,1287
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9637	–	–
	Clase E (Inc)	USD	–	–	1,0566
	Clase G (Acc)	USD	1,3680	1,2536	–
	Clase G (Acc)^	EUR	1,0042	–	–
	Clase G (Acc) (Hedged)^	EUR	0,8894	–	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,6116	1,5088	1,0686
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9957	–	–
	Clase K (Acc)	USD	1,7460	1,6080	1,1076
	Clase K (Acc)	EUR	1,7399	1,4933	1,1203
	Clase W (Acc)	USD	1,7812	1,6289	1,1142
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9984	–	–
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>42.616.239</b>	<b>70.198.270</b>	<b>105.594.026</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	0,9326	1,0597	1,3152
	Clase A	EUR	1,1441	1,1974	1,6321
	Clase B	USD	0,8054	0,9107	1,1248
	Clase B	EUR	1,0070	1,0486	1,4216
	Sterling B (Acc)	GBP	0,8891	0,9966	1,2788
	Clase C	USD	1,0753	1,2096	1,4872
	Clase C	EUR	1,3220	1,3697	1,8476
	Sterling C (Inc)	GBP	1,0464	1,1714	1,5174
	Clase G (Acc)	USD	–	–	1,2899
	Clase G (Acc)	EUR	0,9304	0,9640	1,3014
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	–	–	1,2167
	Clase H (Hedged)	EUR	0,7899	0,9092	1,1666
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,7683	0,8756	1,1116
	Clase W (Acc)	USD	0,9372	1,0517	1,2895
	Clase W (Acc)	EUR	1,0821	1,1184	1,5059
	Sterling W (Acc)	GBP	1,1199	1,2458	1,5866



## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>24.751.005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	USD	0,9885	-	-
	Clase C (Acc)^	USD	0,9898	-	-
	Clase E (Acc)^	USD	0,9904	-	-
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9891	-	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9896	-	-
	Clase W (Acc)^	USD	0,9900	-	-
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9888	-	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9893	-	-
	Clase X (Acc)^	USD	0,9907	-	-
	Clase X (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9895	-	-
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9900	-	-
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>-</b>	<b>16.366.070</b>	<b>26.474.856</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	USD	-	1,0238	1,0261
	Clase C (Acc)^	USD	-	1,0833	1,0748
	Clase E (Acc)^	USD	-	1,0872	1,0732
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	-	0,9305	0,9481
	Clase W (Acc)^	USD	-	1,0977	1,0865
	Clase X (Acc)^	USD	-	1,1489	1,1279
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>645.924.114</b>	<b>536.212.842</b>	<b>181.632.588</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,1191	1,0962	1,0095
	Clase A (Inc)	USD	1,9816	1,5338	1,3057
	Clase C (Acc)	USD	2,0205	1,5572	1,3172
	Clase E (Acc)	USD	-	-	1,3273
	Clase G (Acc)	USD	1,5627	1,2045	1,0188
	Clase G (Acc)	EUR	1,5263	1,0964	1,0096
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,4319	1,1154	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,6630	1,2975	1,1249
	Clase W (Acc)	USD	2,0359	1,5660	1,3220
	Clase W (Acc)	EUR	1,8063	1,2948	1,1905
	Clase W (Inc)	EUR	1,4741	1,0623	-
	Sterling W (Acc)^	GBP	1,0756	-	1,3060
	Clase X (Acc)	USD	2,0752	1,5893	1,3357

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>191.298.660</b>	<b>26.335.612</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0806	1,0498	-
	Clase A (Inc)	USD	1,0315	1,0479	-
	Clase C (Acc)	USD	1,0820	1,0501	-
	Clase C (Inc)	USD	1,0327	1,0483	-
	Clase E (Acc)	USD	1,0848	1,0507	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,0719	1,0471	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,0804	1,0488	-
	Clase E (Inc)	USD	1,0354	1,0488	-
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	1,0225	1,0453	-
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1,0316	1,0470	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0672	1,0462	-
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,0186	1,0444	-
	Clase W (Acc)	USD	1,0834	1,0504	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	10,6971	10,4666	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0700	1,0468	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	10,7907	10,4793	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	10,7387	10,4696	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0790	1,0485	-
	Clase W (Inc)	USD	1,0341	1,0485	-
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,0211	1,0450	-
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1,0303	1,0467	-
	Clase X (Acc)	USD	1,0867	1,0511	-
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>20.691.305</b>	<b>44.168.089</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0507	1,0608	-
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	1,0441	1,0526	-
	Clase W (Acc)	USD	1,0543	1,0621	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0315	1,0488	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	-	1,0512	-
	Clase X (Acc)^	USD	-	1,0137	-

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>1.921.308.172</b>	<b>1.203.350.910</b>	<b>–</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,1395	1,0849	–
	Clase C (Acc)	USD	1,1417	1,0853	–
	Clase C (Inc)^	USD	1,0187	–	–
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0424	–	–
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0400	–	–
	Clase N (Acc)^	USD	1,0068	–	–
	Clase N (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0033	–	–
	Clase N (Inc) (M)^	USD	0,9956	–	–
	Clase W (Acc)	USD	1,1439	1,0858	–
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0413	–	–
	Clase W (Inc)^	USD	1,0264	–	–
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,0830	1,0817	–
	Clase X (Acc)	USD	1,1488	1,0868	–
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	1,1434	1,0846	–
	Clase X (Inc)	USD	1,1008	1,0863	–
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	1,0072	1,0840	–
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>726.611.703</b>	<b>770.676.813</b>	<b>716.491.768</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Inc)	USD	0,9625	0,9716	0,9923
	Clase A (Inc)	EUR	0,9988	0,9396	1,0451
	Clase C (Acc)	USD	1,2401	1,1813	1,1279
	Clase C (Inc)^	USD	–	1,1172	–
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,1418	1,0946	1,0638
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,1828	1,1267	1,0927
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	–	0,9812	1,0276
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,1134	1,0701	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0927	1,0510	1,0327
	Clase K (Acc)	USD	1,2108	1,1532	1,1013
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	1,1293	1,0851	1,0565
	Clase L (Acc)	USD	1,2184	1,1584	1,1042
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	1,1360	1,0895	1,0587
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	1,1033	1,0517	1,0197
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	0,9558	0,9643	0,9995
	Clase W (Acc)	USD	1,2448	1,1843	1,1298
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	1,0606	1,0291
	Clase W (Inc)	USD	1,0726	1,0806	–
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8855	0,9001	0,9355
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1,0672	1,0775	–
	Clase X (Acc)	USD	1,0172	1,1897	1,1323
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	–	1,1673	–
	Sterling X (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0086	–	–
	Clase X (Inc)^	USD	–	1,1420	–

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>554.266.191</b>	<b>392.457.935</b>	<b>360.120.657</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	148,8118	152,7282	142,4403
	Clase A	EUR	167,0360	158,0924	161,1662
	Clase A (Inc)^	USD	–	110,4029	–
	Clase A (Inc) (M)	HKD	1.032,1792	1.083,0567	–
	Clase B	USD	164,9561	168,8745	157,0770
	Clase C	USD	170,0873	173,4325	160,7062
	Clase C	EUR	189,8492	178,4712	180,9051
	Clase G (Inc)	USD	99,8756	105,5549	102,4094
	Clase H (Hedged)	EUR	132,9036	137,5639	130,9446
	Clase I (Hedged)	EUR	140,4363	144,4120	136,5029
	Clase W	USD	173,3326	176,3701	163,1225
	Clase W	EUR	202,8604	190,3746	192,4222
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	112,3116	115,5095	109,3395
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	108,2557	111,0868	104,7770
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	99,0615	105,8527	105,1012
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	92,2053	98,2949	97,2623
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	156,0680	159,1680	149,8278
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	–	–	103,2061
	Clase X	USD	191,2988	193,3003	177,5334
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	–	118,6679	110,9318
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>33.134.900</b>	<b>39.274.388</b>	<b>52.672.790</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	2,4303	2,4936	2,3965
	Clase A	EUR	2,1347	2,0411	2,1365
	Clase C	USD	2,6399	2,6951	2,5787
	Clase C	EUR	2,3139	2,2015	2,2929
	Clase C (Inc)	USD	0,8047	0,8531	0,8483
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,1753	1,2169	1,1938
	Clase W	USD	1,3378	1,3624	1,2998
	Clase X (Inc)	USD	1,0020	1,0624	1,0569

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>113.559.730</b>	<b>164.668.641</b>	<b>464.566.692</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,0262	1,1322	1,1309
	Clase A	EUR	1,1221	1,1537	1,2551
	Clase A (Inc)	USD	0,4827	0,5573	0,5824
	Clase A (Inc)	EUR	0,6896	0,7420	0,8446
	Sterling A (Acc)	GBP	0,9902	1,0813	1,1152
	Sterling B (Acc)	GBP	1,0276	1,1199	1,1521
	Clase C	USD	1,3751	1,5096	1,5015
	Clase C	EUR	1,2097	1,2376	1,3397
	Clase C (Inc)	USD	0,5179	0,5980	0,6252
	Clase C (Inc)	EUR	0,6487	0,6980	0,7946
	Sterling C (Acc)	GBP	1,5068	1,6378	1,6807
	Sterling C (Inc)	GBP	0,7591	0,8675	0,9362
	Clase H (Hedged)	EUR	0,8395	0,9363	0,9567
	Clase I (Hedged)	EUR	0,8606	0,9552	0,9709
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,4342	0,5036	0,5360
	Clase W	USD	0,8298	0,9076	0,8990
	Clase W	EUR	0,9420	0,9603	1,0359
	Clase W (Hedged)	EUR	0,7627	0,8433	0,8540
	Clase W (Inc)	EUR	0,5684	0,6116	0,6964
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,6570	0,7674	0,8229
	Sterling W (Inc)	GBP	0,5926	0,6773	0,7311
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,4854	0,5631	0,5997
	Clase X	USD	–	–	1,7284
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>27.883.288</b>	<b>28.263.991</b>	<b>29.585.251</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,2650	1,2572	1,3204
	Clase C	USD	1,1138	1,1819	1,1341
	Clase W (Acc)	USD	1,0609	1,1217	1,0727
	Clase X (Inc)	USD	0,9274	1,0281	1,0323
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>125.677.325</b>	<b>165.595.940</b>	<b>151.635.419</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0075	1,0989	1,0325
	Clase E (Inc)	USD	–	–	0,9452
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,8887	1,0255	1,0349
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9663	1,0647	1,0225
	Clase W (Acc)	USD	1,0262	1,1142	1,0423
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9327	1,0226	0,9778
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9451	1,0295	0,9813
	Clase X (Acc)	USD	1,0508	1,1344	1,0553

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>275.922.173</b>	<b>442.908.116</b>	<b>890.225.293</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,9885	2,0677	1,9753
	Clase A (Inc)	EUR	1,2026	1,2534	1,2057
	Clase B	EUR	1,4026	1,4550	1,3866
	Clase B (Inc)	EUR	1,2096	1,2606	1,2126
	Clase C	EUR	2,1781	2,2535	2,1420
	Clase C (Inc)	EUR	1,3140	1,3693	1,3172
	Clase G (Acc)	EUR	1,0600	1,0968	1,0428
	Clase H (Hedged)	CHF	1,2629	1,3170	1,2627
	Clase I (Hedged)	CHF	1,3490	1,3998	1,3354
	Clase S	EUR	1,2188	1,2599	1,1964
	Clase W (Acc)	EUR	1,1034	1,1410	1,0840
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>40.738.209</b>	<b>40.498.739</b>	<b>82.434.065</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	125,9258	126,7630	123,8809
	Clase C	EUR	131,6104	131,8246	128,1852
	Clase W (Acc)	EUR	109,3006	109,3689	106,2977
	Clase X	EUR	138,1121	137,5919	133,0672
<b>BNY Mellon Future Earth Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>2.164.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	USD	1,0853	-	-
	Clase B (Acc)^	USD	1,0900	-	-
	Clase C (Acc)^	USD	1,0953	-	-
	Clase E (Acc)^	EUR	1,1994	-	-
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0732	-	-
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0832	-	-
	Clase W (Acc)^	USD	1,0975	-	-
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0853	-	-
<b>BNY Mellon Future Food Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>2.766.825</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase E (Acc)^	EUR	1,2030	-	-
	Clase W (Acc)^	USD	1,1111	-	-
<b>BNY Mellon Future Life Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>2.351.576</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase E (Acc)^	EUR	1,2831	-	-
	Clase W (Acc)^	USD	1,1722	-	-

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>434.682.361</b>	<b>614.883.298</b>	<b>585.157.899</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	2,3579	2,5588	2,3299
	Clase A	EUR	1,8584	1,8599	1,8513
	Clase B	USD	2,4208	2,6233	2,3850
	Clase C	USD	2,5813	2,7872	2,5251
	Clase C	EUR	2,0471	2,0384	2,0189
	Clase C (Inc)	USD	0,9813	1,0657	0,9738
	Sterling C (Inc)	GBP	1,4532	1,5595	1,4735
	Clase H (Hedged)	EUR	1,2109	1,3274	1,2316
	Clase I (Hedged)	EUR	1,2892	1,4063	1,2981
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	0,9330	–	–
	Clase W (Acc)	USD	1,1011	1,1878	1,0751
	Clase W (Acc)	EUR	1,0196	1,1005	1,0889
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	–	0,9887
	Clase X	USD	2,7510	2,9542	2,6617
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0071	1,0891	–
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,9953	1,0852	–
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>442.961.954</b>	<b>803.381.804</b>	<b>462.784.533</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0380	1,0487	–
	Clase A (Inc) (Q)^	USD	–	1,0415	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,1815	1,2044	1,0985
	Clase W (Acc)	USD	1,3782	1,3844	1,2310
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	–	1,0421	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,2914	1,2999	1,1740
	Clase X (Acc)	USD	1,3996	1,3991	1,2385
	Clase X (Acc)^	JPY	103,6889	–	–
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,3715	1,3727	1,2239
	Clase X (Acc) (Hedged)^	JPY	99,1545	–	–

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>432.993.493</b>	<b>498.134.113</b>	<b>496.274.784</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,2881	1,3073	1,2631
	Clase A	EUR	1,3242	1,2393	1,3090
	Clase A (Inc)	USD	1,0732	1,0968	1,0664
	Clase C	USD	1,3850	1,3984	1,3445
	Clase G (Acc)	EUR	1,1554	1,0759	1,1308
	Clase H (Hedged)	EUR	1,0271	1,0512	1,0312
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	–	10,3633	10,1020
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,9274	0,9560	0,9437
	Clase I (Hedged)	EUR	1,0769	1,0968	1,0715
	Clase I (Acc) (Hedged)^	SGD	1,0000	–	–
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,9283	0,9569	0,9461
	Clase W	USD	1,1950	1,2035	1,1542
	Clase W (Hedged)	EUR	1,0633	1,0800	1,0514
	Clase W (Acc) (Hedged)^	CHF	–	1,0442	1,0201
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	–	10,4829	10,1423
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,9654	0,9951	0,9823
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1334	1,1441	1,1076
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	–	1,0179	–
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	102,8088	103,4345	99,9375
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	99,1286	101,7894	–
	Clase Z (Acc)^	USD	–	1,0017	–
	Clase Z (Inc)^	USD	–	1,0017	–
	Sterling Z (Acc)	GBP	0,9917	0,9849	0,9745
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,9630	0,9718	0,9745
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0191	1,0270	–
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,9940	1,0182	–



## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>53.039.682</b>	<b>54.195.828</b>	<b>33.193.624</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,4299	1,5287	0,9898
	Clase A	EUR	1,7384	1,7136	1,2113
	Clase A (Inc)	EUR	1,5395	1,5175	1,0726
	Clase B (Acc)^	USD	–	1,8762	–
	Clase B (Acc)^	EUR	–	1,6827	–
	Clase B (Inc)	USD	1,4397	1,5313	0,9850
	Clase B (Inc)	EUR	1,6172	1,5861	1,1155
	Clase C	USD	1,7221	1,8224	1,1667
	Clase C (Acc)	USD	1,8993	2,0099	1,2867
	Clase C (Acc)^	EUR	–	1,6891	–
	Clase C (Inc)	USD	1,5052	1,5929	1,0193
	Sterling C (Inc)^	GBP	–	1,6859	–
	Clase E (Acc)	USD	1,9021	2,0024	1,2767
	Clase E (Acc)	CHF	1,6632	1,6893	1,1810
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	–	–	0,8871
	Clase H (Hedged)	EUR	1,2765	1,3794	0,9104
	Clase I (Hedged)	EUR	1,3978	1,4956	0,9771
	Clase W (Acc)	USD	2,2167	2,3400	1,4996
	Clase W (Acc)	EUR	1,5235	1,4830	1,0353
	Clase W (Inc)	USD	1,5257	1,6105	1,0293
	Clase W (Inc)	EUR	1,6836	1,6389	1,1448
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>505.772.156</b>	<b>439.208.591</b>	<b>371.812.812</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	3,5434	3,0414	2,6195
	Clase A	EUR	2,8236	2,2352	2,1046
	Clase B	USD	3,8553	3,2929	2,8220
	Clase B	EUR	3,3752	2,6586	2,4906
	Clase C	USD	4,2305	3,5947	3,0650
	Clase C	EUR	–	–	2,4330
	Clase I (Hedged)	EUR	1,9105	1,6416	1,4290
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	1,1335	–	–
	Clase W (Acc)	USD	1,9167	1,6249	1,3821
	Clase W (Acc)	EUR	1,9032	1,4886	1,3841

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>411.101.299</b>	<b>769.230.682</b>	<b>1.842.135.041</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	2,1617	1,9119	1,8451
	Clase A	EUR	2,8359	2,3131	2,4403
	Clase A (Inc)	USD	1,5387	1,3964	1,3859
	Clase A (Inc)	EUR	1,3903	1,1635	1,2619
	Sterling A (Acc)	GBP	1,9185	1,6755	1,6706
	Clase B	USD	2,6559	2,3373	2,2446
	Clase B	EUR	2,8269	2,2942	2,4084
	Clase B (Inc)	USD	1,8857	1,7027	1,6814
	Clase B (Inc)	EUR	2,1619	1,8002	1,9434
	Sterling B (Inc)	GBP	2,1891	1,9518	1,9914
	Clase C	USD	2,5238	2,2098	2,1114
	Clase C	EUR	3,0880	2,4937	2,6047
	Clase C (Inc)	USD	1,9854	1,7838	1,7527
	Clase C (Inc)	EUR	2,1683	1,7965	1,9295
	Sterling C (Inc)	GBP	2,3004	2,0408	2,0718
	Clase G (Acc)	EUR	1,4076	1,1367	1,1873
	Clase H (Hedged)	EUR	1,6471	1,4722	1,4511
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,2693	1,1644	1,1799
	Clase I (Hedged)	EUR	1,8024	1,5950	1,5564
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	–	–	1,2523
	Clase W	USD	2,2310	1,9477	1,8558
	Clase W	EUR	2,5763	2,0753	2,1617
	Clase W (Acc)	CHF	–	–	1,0487
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,2869	1,1366	1,1066
	Clase W (Inc)	USD	1,6937	1,5179	1,4876
	Clase W (Inc)	EUR	1,9637	1,6221	1,7381
	Sterling W (Acc)	GBP	2,6653	2,2988	2,2637
	Sterling W (Inc)	GBP	2,0252	1,7921	1,8148
	Clase Z (Acc)	USD	1,8725	1,6339	1,5555
	Clase Z (Acc)	EUR	2,0628	1,6599	1,7277
	Clase Z (Inc)	USD	1,3290	1,1898	1,1650
	Clase Z (Inc)	EUR	1,3390	1,1055	1,1832
	Sterling Z (Acc)^	GBP	–	1,0379	1,0210
	Sterling Z (Inc)	GBP	1,2632	1,1167	1,1297
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>166.693.695</b>	<b>153.424.293</b>	<b>121.548.316</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	2,7968	2,4840	2,6193
	Clase C	USD	1,5163	1,4567	1,4011
	Clase C	EUR	2,9209	2,5877	2,7224
	Clase C (Inc)	USD	0,9611	0,9706	0,9888
	Clase H (Hedged)	EUR	1,3164	1,2787	1,2556
	Clase I (Hedged)	EUR	1,3529	1,3109	1,2841
	Clase W (Acc)	USD	1,2255	1,1715	1,1212
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	–	–	1,0149
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1107	1,0641	1,0347
	Clase X (Inc)	USD	1,0103	1,0094	1,0176
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	0,9069	0,9143	0,9386

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>					
	<b>Total activo neto</b>	<b>USD</b>	<b>227.707.584</b>	<b>146.439.027</b>	<b>91.053.076</b>
	Valor liquidativo por:				
	Clase A (Acc)	USD	1,0657	0,9355	1,0949
	Clase A (Inc)	USD	0,9299	0,8534	1,0438
	Clase A (Inc)	EUR	0,9311	0,7964	1,0608
	Clase B (Acc)	SGD	1,2991	1,1133	–
	Clase B (Acc)	USD	1,0816	0,9451	1,1012
	Clase B (Inc)	USD	0,9440	0,8625	1,0502
	Clase B (Inc)	SGD	1,2135	1,0872	–
	Clase B (Inc) (M)^	USD	1,0890	–	–
	Clase B (Inc) (M)^	SGD	1,1326	–	–
	Clase E (Acc)	USD	–	–	1,1281
	Clase E (Inc)	USD	0,9764	0,8835	1,0651
	Clase E (Inc)	EUR	0,9781	0,8244	1,0823
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,9130	0,8303	1,0377
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9807	0,8699	1,0494
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8551	0,7934	1,0006
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,3614	1,1915	–
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1,2715	1,1635	–
	Clase W (Acc)	USD	1,1084	0,9616	1,1124
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0207	0,8949	1,0666
	Clase W (Inc)	USD	0,9674	0,8775	1,0608
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8919	0,8179	1,0169
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>					
	<b>Total activo neto</b>	<b>USD</b>	<b>65.357.060</b>	<b>39.090.903</b>	<b>86.118.374</b>
	Valor liquidativo por:				
	Clase A (Acc)	USD	2,1514	1,8243	1,4853
	Clase A (Acc)	EUR	1,7810	1,4075	1,2479
	Clase A (Inc)^	EUR	–	1,4075	1,2479
	Clase B (Acc)	USD	1,6658	1,4055	1,1386
	Clase C (Acc)	USD	2,2636	1,9003	1,5318
	Clase E (Acc)	USD	2,0290	1,6949	1,3594
	Clase E (Acc)	EUR	1,4415	1,1221	–
	Sterling E (Acc)	GBP	2,1659	1,7907	1,4829
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	15,1216	12,9634	10,8284
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,9141	1,6408	1,3678
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	15,0354	12,8721	10,9288
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	15,0543	12,9082	10,8404
	Clase W (Acc)	USD	2,2928	1,9199	1,5438
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	16,4629	13,9381	11,4980
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	15,5284	13,1283	11,0081
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	15,5378	13,1574	10,9126
	Sterling W (Acc)	GBP	2,1385	1,7725	1,4714

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>–</b>	<b>20.744.725</b>	<b>23.691.394</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	–	1,0933	1,0856
	Clase A (Inc)^	EUR	–	1,0024	1,0368
	Clase A (Inc)^	USD	–	1,2234	–
	Clase C (Acc)^	EUR	–	1,0870	1,0739
	Clase E (Inc)^	EUR	–	1,0341	1,0562
	Clase W (Acc)^	EUR	–	1,1190	1,1027
	Clase W (Inc)^	EUR	–	–	1,0482
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>37.198.450</b>	<b>35.977.689</b>	<b>48.327.216</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	4,2183	3,5794	3,2022
	Clase A	EUR	3,3366	2,6109	2,5521
	Clase B	USD	4,6003	3,8841	3,4560
	Clase C	USD	4,9678	4,1735	3,6943
	Clase C	EUR	3,9193	3,0365	2,9379
	Clase H (Hedged)	EUR	1,9813	1,6999	1,5498
	Clase I (Hedged)	EUR	2,1481	1,8247	1,6468
	Clase W (Acc)	USD	1,6705	1,4002	1,2362
	Clase W (Acc)	EUR	–	–	1,1667
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>3.121.728.759</b>	<b>2.926.880.946</b>	<b>3.409.751.582</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	1,5477	1,4507	1,3636
	Clase A (Inc)	EUR	1,2551	1,1807	1,1181
	Clase C	EUR	1,6420	1,5316	1,4323
	Clase C (Inc)	EUR	1,3244	1,2456	1,1792
	Clase G (Acc)	EUR	1,2610	1,1762	1,1001
	Clase G (Inc)	EUR	1,2184	1,1458	1,0848
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,1938	1,1107	1,0351
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	1,1876	1,1037	1,0233
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	1,1639	1,0858	1,0196
	Clase W	EUR	1,5063	1,4014	1,3076
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,2141	1,1325	1,0609
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	–	–	1,0212
	Clase W (Inc)	EUR	1,1620	1,0926	1,0247
	Clase X	EUR	1,6892	1,5594	1,4433
	Clase Z (Acc)	EUR	1,2675	1,1781	1,0980
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>GBP</b>	<b>65.897.045</b>	<b>62.762.505</b>	<b>70.966.738</b>
Valor liquidativo por:					
	Sterling B (Acc)	GBP	1,3974	1,3192	1,2467
	Sterling B (Inc)	GBP	1,2987	1,2283	1,1680
	Sterling C (Inc)	GBP	1,3256	1,2531	1,1916
	Sterling W (Acc)	GBP	1,4577	1,3659	1,2818
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3031	1,2314	1,1711
	Sterling X (Acc)	GBP	1,4953	1,3895	1,2928

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>437.609.335</b>	<b>300.822.877</b>	<b>322.386.292</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	USD	1,7533	1,6528	1,5262
	Clase C	USD	1,8660	1,7503	1,6081
	Clase C (Inc)	USD	1,4416	1,3639	1,2722
	Clase G (Acc)	USD	1,3531	1,2691	1,1659
	Clase W	USD	1,5326	1,4339	1,3142
	Clase W (Inc)	USD	1,3483	1,2760	1,1892
	Clase X	USD	2,1261	1,9733	1,7941
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>792.573.372</b>	<b>701.716.479</b>	<b>725.167.880</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,1990	1,1502	1,1434
	Clase A (Inc)	USD	0,9727	0,9685	1,0033
	Clase C (Acc)	USD	1,2296	1,1736	1,1613
	Clase G (Acc)	USD	1,1031	1,0529	1,0418
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0804	1,0451	1,0579
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8824	0,8859	0,9344
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	1,1075	1,0658	1,0732
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,8827	0,8862	0,9355
	Clase W (Acc)	USD	1,2452	1,1856	1,1702
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,0815	1,0402	1,0487
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0989	1,0548	1,0600
	Clase W (Inc)	USD	0,9770	0,9727	1,0078
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8839	0,8875	0,9361
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1699	1,1164	1,1174
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,9300	0,9276	0,9749
	Clase X (Acc)	USD	1,2805	1,2125	1,1902
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	1,1145	1,0574	1,0524
	Clase Y (Acc)	USD	1,2813	1,2130	1,1907
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	1,2032	1,1414	1,1365
	Clase Z (Acc)^	USD	1,0417	–	–
	Clase Z (Inc)^	USD	1,0118	–	–
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0811	1,0304	1,0302
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,9554	0,9529	1,0014
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>32.551.101</b>	<b>29.990.159</b>	<b>25.173.039</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase W (Acc)	USD	1,4588	1,3478	1,1515
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,4548	1,3399	1,1502

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>JPY</b>	<b>21.102.568.351</b>	<b>15.317.409.324</b>	<b>15.534.711.210</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,3006	1,2114	1,0989
	Clase C	JPY	271,9886	243,5126	211,0813
	Clase C^	USD	1,0105	-	-
	Clase E (Acc)	EUR	-	-	1,1275
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,3082	1,1775	1,0297
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,4094	1,2554	1,0802
	Clase G (Acc)^	EUR	-	1,1785	-
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,1741	1,0599	0,9289
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,9785	1,7902	1,5727
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	14,4586	13,1526	11,7303
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	14,3794	13,0993	11,6353
	Clase H (Hedged)	EUR	2,3468	2,1399	1,8939
	Clase H (Hedged)	USD	2,6434	2,3889	2,0855
	Clase I (Hedged)	EUR	2,5782	2,3278	2,0399
	Clase I (Hedged)	USD	2,8475	2,5489	2,2033
	Clase W	JPY	277,7341	248,0364	214,4722
	Clase W (Acc)	EUR	1,2366	1,1378	1,0192
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,2478	1,1236	0,9821
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	14,7049	13,2103	11,6384
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	14,6493	13,1792	11,5413
	Sterling W (Acc)	GBP	2,9885	2,9525	2,5019
	Sterling W (Inc)	GBP	1,1682	1,1606	0,9904

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>1.600.784.047</b>	<b>1.571.112.825</b>	<b>1.485.354.765</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	3,8035	3,0344	2,8565
	Clase A	USD	2,7292	2,3363	2,0194
	Clase A (Inc)	EUR	2,4411	1,9475	1,8335
	Sterling A (Acc)	GBP	3,7502	3,1776	2,8354
	Clase B	EUR	3,5968	2,8552	2,6741
	Clase B	USD	2,8927	2,4640	2,1190
	Clase B (Acc)	SGD	1,6580	1,3851	1,2122
	Clase B (Inc)	SGD	–	–	1,2122
	Sterling B (Inc)	GBP	3,2384	2,7303	2,4246
	Clase C	EUR	4,3601	3,4438	3,2106
	Clase C	USD	3,1313	2,6535	2,2707
	Clase G (Acc)	EUR	1,5947	1,2596	1,1747
	Clase H (Acc) (Hedged)^	USD	–	1,1535	1,0709
	Clase I (Acc) (Hedged)^	USD	–	1,1826	–
	Clase J (Acc) (Hedged)^	JPY	107,1911	–	–
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,7471	1,3784	1,2839
	Clase S	EUR	4,4543	3,5007	3,2559
	Clase S (Acc) 1	USD	1,5682	1,3225	1,1297
	Clase W	EUR	3,2180	2,5354	2,3573
	Clase W	USD	2,8244	2,3879	2,0384
	Clase W (Hedged)	USD	3,3500	2,6227	2,4048
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	1,5824	1,2390	1,1452
	Clase W (Inc)^	EUR	–	1,1300	–
	Clase W (Inc)	USD	2,6723	2,2681	1,9465
	Sterling W (Acc)	GBP	3,3500	2,8033	2,4706
	Sterling W (Inc)	GBP	3,1691	2,6620	2,3589
	Clase X (Acc)^	USD	–	1,4517	1,2295
	Sterling X	GBP	3,0239	2,5108	2,1954

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>993.610.089</b>	<b>474.197.314</b>	<b>154.707.836</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,7836	1,5100	1,0113
	Clase A (Acc)	EUR	1,9841	1,5654	1,1418
	Clase A (Inc)	USD	1,7832	1,5097	1,0111
	Clase A (Inc)	EUR	1,8270	1,4415	1,0514
	Clase B (Acc)	USD	1,8111	1,5265	1,0177
	Clase B (Acc)^	SGD	1,0734	-	-
	Clase C (Acc)	USD	1,8667	1,5655	1,0385
	Clase C (Acc)	EUR	1,8133	1,4172	1,0240
	Clase C (Inc)	EUR	1,8836	1,4722	1,0655
	Clase E (Acc)	USD	1,8741	1,5638	1,0323
	Clase E (Acc)	CHF	1,9835	1,6081	1,1604
	Clase E (Acc)	EUR	1,9195	1,4927	1,0731
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	2,0412	1,7264	1,1688
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	2,0257	1,7105	1,1588
	Clase E (Acc) (Hedged)	SGD	-	-	1,1877
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,7531	1,4732	1,0011
	Clase G (Acc)	USD	1,5287	1,2819	-
	Clase G (Acc)	CHF	1,5340	1,2499	-
	Clase G (Acc)	EUR	1,6923	1,3230	-
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,5026	1,2756	-
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0839	-	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,6405	1,4056	0,9659
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,6391	1,4044	0,9654
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	1,9610	1,6727	1,1445
	Clase K (Acc)	USD	2,1133	1,7812	1,1876
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	1,9568	1,6716	1,1431
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	1,9629	1,6743	1,1456
	Clase K (Acc) (Hedged)^	SGD	1,0541	-	-
	Clase K (Inc)	USD	2,1134	1,7813	1,1876
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	1,9549	1,6702	1,1421
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	1,9606	1,6723	1,1442
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	2,0521	1,7361	1,1743
	Sterling K (Acc) (Hedged)	GBP	1,9893	1,6885	1,1591
	Clase W (Acc)	USD	1,8548	1,5524	1,0278
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,3528	1,1475	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,7062	1,4452	0,9817
	Sterling W (Acc)^	GBP	1,0527	-	-
	Clase W (Inc)	USD	1,8471	1,5460	1,0269
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,6939	1,4347	0,9797
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>-</b>	<b>36.865.576</b>	<b>50.804.733</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A^	USD	-	3,4193	2,9378
	Clase A ^	EUR	-	2,7978	2,6179
	Clase C^	USD	-	3,9141	3,3395
	Clase C ^	EUR	-	3,0387	2,8231
	Clase G (Acc)	EUR	-	-	1,1090



## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>81.192.875</b>	<b>60.661.744</b>	<b>74.850.283</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A	EUR	7,0496	5,8158	5,6223
	Clase A	USD	1,7092	1,5291	1,3523
	Clase B	EUR	3,6036	2,9581	2,8456
	Clase C	EUR	8,3551	6,8243	6,5314
	Clase C	USD	1,9065	1,6886	1,4785
	Clase W (Acc)	EUR	1,3659	1,1129	1,0625
	Sterling W (Acc)^	GBP	–	1,9206	1,7332
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>4.976.550</b>	<b>5.003.928</b>	<b>–</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9887	0,9988	–
	Clase B (Acc)	USD	0,9934	0,9990	–
	Clase B (Acc)	SGD	1,0028	0,9892	–
	Clase C (Acc)	USD	0,9986	0,9993	–
	Clase E (Acc)	USD	1,0038	0,9995	–
	Sterling E (Acc)	GBP	0,9886	0,9741	–
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,9991	0,9992	–
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9766	0,9983	–
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,9864	0,9987	–
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	0,9905	0,9991	–
	Clase W (Acc)	USD	1,0008	0,9994	–
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9884	0,9988	–
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>328.622.843</b>	<b>271.321.884</b>	<b>180.183.426</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,0203	1,0424	1,0259
	Clase A (Acc)	USD	1,0168	1,1265	–
	Clase A (Inc)	EUR	1,0042	1,0321	1,0199
	Clase C (Acc)	EUR	1,0347	1,0517	1,0300
	Clase E (Acc)	EUR	1,0524	1,0643	1,0368
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,0084	1,0226	1,0001
	Clase G (Acc)	EUR	1,0347	1,0518	1,0300
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,9850	1,0091	–
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	–	10,3364	10,1131
	Clase W (Acc)	EUR	1,0445	1,0592	1,0346
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9993	1,0161	–
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	–	10,4554	10,1533
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	1,0257	1,0322	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0161	1,0242	–
	Clase W (Inc)	EUR	0,9759	1,0008	–
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,9961	1,0178	1,0007
	Clase X (Acc)	EUR	1,0600	1,0692	1,0388
	Clase Z (Acc)^	EUR	0,9892	–	–
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	USD	–	1,0016	–
	Clase Z (Inc)^	EUR	0,9793	–	–
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	0,9847	1,0016	–

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)**</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>78.396.803</b>	<b>34.247.376</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,1430	1,0735	-
	Clase A (Inc)	EUR	1,1421	1,0740	-
	Clase E (Acc)	EUR	1,1657	1,0841	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,1875	1,0950	-
	Clase E (Inc)^	EUR	-	1,0837	-
	Clase G (Acc)	EUR	1,2315	1,1510	-
	Clase W (Acc)	EUR	1,1597	1,0812	-
	Clase W (Acc) (Hedged)^	USD	1,0588	-	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1574	1,0736	-
	Clase W (Inc)	EUR	1,1514	1,0813	-
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	1,1498	1,0736	-
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>91.523.113</b>	<b>92.952.258</b>	<b>84.505.101</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0365	1,0503	0,9897
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0230	1,0301	0,9714
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>-</b>	<b>3.704.307</b>	<b>28.865.549</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A^	USD	-	3,3533	3,2641
	Clase A ^	EUR	-	2,7020	2,8645
	Clase B^	USD	-	2,4704	2,3927
	Clase C^	USD	-	3,8823	3,7438
	Clase C ^	EUR	-	3,3708	3,5342
	Clase W (Acc)	USD	-	-	1,1876
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>297.752.469</b>	<b>230.267.279</b>	<b>419.124.854</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,4158	1,0314	1,1773
	Clase B (Inc)	USD	1,3070	1,0382	1,1123
	Clase C (Acc)^	USD	1,0280	-	-
	Clase C (Inc)	USD	1,4388	1,1374	1,2123
	Clase E (Acc)^	EUR	-	1,0743	1,2073
	Clase E (Inc)	USD	1,4670	1,1531	1,2223
	Clase E (Inc)	EUR	1,4099	1,0328	1,1923
	Sterling E (Acc)	GBP	1,5112	1,1514	1,2265
	Sterling E (Inc)	GBP	1,3549	1,0541	1,1535
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	1,3467	1,0655	1,1704
	Clase W (Acc)	USD	1,6250	1,2548	1,2985
	Clase W (Acc)	EUR	1,4391	1,0357	1,1673
	Clase W (Inc)	USD	1,4568	1,1485	1,2211
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3347	1,0417	1,1434

## 15. VALOR DE INVENTARIO NETO cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>USD</b>	<b>1.007.082.724</b>	<b>613.916.282</b>	<b>438.605.770</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0355	1,0299	-
	Clase A (Inc)^	USD	1,0029	-	-
	Clase A (Inc) (M)^	USD	0,9809	-	-
	Clase C (Acc)	USD	1,2713	1,2580	1,1713
	Clase E (Acc)	USD	1,2229	1,2078	1,1223
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,1003	1,0988	1,0431
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,1611	1,1565	1,0941
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	1,0031	1,0285	1,0079
	Clase G (Acc)^	USD	0,9978	-	-
	Sterling G (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0205	-	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,1228	1,1261	1,0730
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	0,9977	-	-
	Sterling H (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0075	-	-
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,9699	1,0015	0,9887
	Clase P (Acc)^	USD	1,0006	-	-
	Clase P (Acc) (Hedged)^	AUD	0,9920	-	-
	Clase P (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9886	-	-
	Clase P (Inc)^	USD	0,9893	-	-
	Clase P (Inc) (Hedged)^	AUD	0,9920	-	-
	Clase P (Inc) (Hedged)^	EUR	0,9886	-	-
	Clase W (Acc)	USD	1,2773	1,2627	1,1745
	Clase W (Acc)	EUR	1,0575	0,9743	0,9871
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,1170	1,1166	1,0610
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,1562	1,1527	1,0916
	Clase W (Inc)	USD	1,0796	1,0991	1,0591
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	1,0273	1,0573	1,0405
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,9975	1,0238	1,0044
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0034	-	-
	Clase X (Acc)^	USD	-	1,2249	1,1342
	Clase Z (Acc)^	USD	1,0097	-	-
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	CHF	0,9942	-	-
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	EUR	0,9980	-	-
	Sterling Z (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0035	-	-
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>					
<b>Total activo neto</b>		<b>EUR</b>	<b>984.235.804</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valor liquidativo por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	0,9909	-	-
	Clase G (Acc)^	EUR	0,9947	-	-
	Clase W (Acc)^	EUR	0,9956	-	-
	Clase W (Inc)^	EUR	0,9964	-	-
	Clase X (Acc)^	EUR	0,9991	-	-
	Clase Z (Acc)^	EUR	0,9961	-	-

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

\*\* Este Fondo se lanzó o se cerró durante el anterior ejercicio.

† BNY Mellon Digital Assets Fund pasó a denominarse BNY Mellon Blockchain Innovation Fund con efecto el 8 de diciembre de 2020. El estado comparativo del 31 de diciembre de 2019 ahora refleja lo mismo.

‡ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el ejercicio financiero.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

### ESTRATEGIA EN EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Los activos de cada Fondo se invertirán por separado de acuerdo con el objetivo y las políticas de inversión del Fondo considerado, según se exponen en los correspondientes suplementos del folleto. Cuando un Fondo incluya en su denominación una mención a una determinada moneda, país, región, sector económico o tipo de valor concreto, al menos tres cuartas partes de los activos de dicho Fondo consistirán en inversiones correspondientes a la moneda, país, región, sector económico o tipo de valor (según proceda) a que se haga referencia.

Los Fondos podrán utilizar Derivados con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de cambio. Algunos Fondos están autorizados a utilizar Derivados con fines de inversión, de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central. En su Proceso de gestión de riesgos («PGR») se explica si un Fondo utiliza el enfoque de compromiso o el Valor en Riesgo («VaR») para calcular su exposición global. El enfoque de compromiso mide el efecto de apalancamiento producido por el uso de derivados y se calcula convirtiendo todas las posiciones de derivados, ya se empleen como parte de la política de inversión general del Fondo, con fines de reducción del riesgo o a efectos de gestión eficiente de la cartera, sobre la base de los valores de mercado de los activos o contratos subyacentes. El VaR de un horizonte de tiempo predefinido mide el umbral de pérdida de valor de una cartera de instrumentos financieros que puede superarse con una probabilidad determinada (pudiendo ser Absoluto<sup>(1)</sup> o Relativo<sup>(2)</sup>). La calidad de las previsiones de un modelo de VaR se demuestra mediante la realización de pruebas retrospectivas. Como complemento al VaR, se emplean pruebas de estrés para evaluar el posible impacto en los valores de la cartera de acontecimientos extremos, aunque factibles, eventos o variaciones en un conjunto de variables financieras.

Para obtener información más detallada, el PGR de cada uno de los Fondos está disponible previa solicitud.

<sup>(1)</sup>Se define como el VaR del Fondo limitado como porcentaje del Valor de inventario neto.

<sup>(2)</sup>Se define como el VaR del Fondo dividido por el VaR de un índice de referencia o la cartera de referencia.

### PROCESO DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Con el fin de lograr sus objetivos de inversión, la Sociedad compra, vende y mantiene activos y pasivos financieros. Como consecuencia, la Sociedad está expuesta al riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros en los que invierte. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en el carácter imprevisible de los mercados financieros y trata de minimizar los posibles efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad utiliza Derivados para moderar la exposición a determinados riesgos.

A continuación se describen las políticas de gestión de riesgos utilizadas por la Sociedad para gestionar estos riesgos.

### RIESGO DE INVERSIÓN

Las actividades de cada Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de precios de mercado, el riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

### RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado consiste en que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: de precios de mercado, de tipos de interés y de tipo de cambio.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO

Es el riesgo de precios de mercado es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado (que no sean los derivados del riesgo de tipos de interés y el riesgo de tipo de cambio), si dichos cambios son causados por factores específicos de cada uno de los instrumentos financieros o su emisor, u otros factores que afectan a instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Muchos de los Fondos negocian con instrumentos financieros, adoptando posiciones en valores negociados en los mercados de renta variable y mercados de derivados de renta variable. Las inversiones de los Fondos están sujetas a las fluctuaciones del mercado y no puede haber ninguna garantía de que las inversiones se revalorizarán y, por lo tanto, conllevan un riesgo de pérdida de capital.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO cont.

Las Gestoras de inversiones gestionan el riesgo de precios de mercado mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas en diversos sectores y / o regiones geográficas según corresponda a los Fondos, y de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. En la Cartera de inversión de cada Fondo, se ofrece un análisis de las exposiciones al riesgo de precios de mercado. Las posiciones de mercado de los fondos son supervisadas diariamente por las Gestoras de inversiones, mensualmente por el Comité de Supervisión de la Gestión de Inversiones y trimestralmente por el Consejo de administración.

La estrategia de riesgo de mercado de la Sociedad se basa en el riesgo de inversión y los objetivos de rentabilidad de la Sociedad. El Consejo de administración ha ordenado a las Gestoras de inversiones que gestionen cada uno de los riesgos de acuerdo con un sistema de gestión de riesgos establecido.

En la tabla siguiente se muestra a título de ejemplo el aumento probable del valor liquidativo resultante de un movimiento al alza del 5% del índice de mercado de referencia del Fondo (un descenso del 5% tendría efectos similares pero negativos). Téngase en cuenta que la tabla no incluye los Fondos de renta fija, ya que su exposición principal es al riesgo de tipos de interés, según se describe más adelante. El detalle de la sensibilidad de mercado de dichos Fondos se ofrece en el comentario correspondiente. Con el fin de poder ofrecer comparaciones coherentes entre los Fondos, la tabla presupone una variación del 5%. Deberá tenerse en cuenta que las condiciones futuras del mercado podrían variar considerablemente, y que la tabla se ofrece únicamente con fines ilustrativos.

A 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, para los Fondos que figuran en la tabla situada al dorso, se muestra el aumento o disminución de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables en cada ejercicio, si el valor de mercado hubiese aumentado o disminuido un 5%, manteniéndose constantes todas las demás variables.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO cont.

Fondo	Índice de referencia	Moneda	Volatilidad		Incremento/(disminución) de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
			2021	2020	2021	2020
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>	MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR	USD	5,00%	5,00%	3.081.287	3.571.058
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>	FTSE Asia Pacific ex Japan Index TR	USD	5,00%	5,00%	717.912	1.615.433
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund<sup>^</sup></b>	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00%	5,00%	4.648.830	785.562
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>	MSCI Brazil 10/40 Index NR	USD	5,00%	5,00%	1.956.434	3.216.813
<b>BNY Mellon Future Earth Fund<sup>**</sup></b>	MSCI AC World NR Index	USD	5,00%	5,00%	104.945	N. D.
<b>BNY Mellon Future Food Fund<sup>**</sup></b>	MSCI AC World NR Index	USD	5,00%	5,00%	134.864	N. D.
<b>BNY Mellon Future Life Fund<sup>**</sup></b>	MSCI AC World NR Index	USD	5,00%	5,00%	114.923	N. D.
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>	MSCI Emerging Markets Index NR	USD	5,00%	5,00%	2.676.768	2.797.338
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00%	5,00%	21.636.013	19.292.641
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	FTSE World Index TR	USD	5,00%	5,00%	18.061.838	32.966.846
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	S&P Global Infrastructure Index NR	USD	5,00%	5,00%	12.163.421	7.103.885
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>	MSCI World Index NR	USD	5,00%	5,00%	2.902.497	1.774.015
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund<sup>*&gt;</sup></b>	60% MSCI All-Country World Index NR y 40% ICE Bank of America Merrill Lynch Global Broad Market Index TR EUR	EUR	5,00%	5,00%	N. D.	1.012.657
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00%	5,00%	1.826.627	1.763.968
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)<sup>&gt;</sup></b>	EURIBOR a 1 mes + 4% anual	EUR	5,00%	5,00%	N. D.	142.851.828
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)<sup>&gt;</sup></b>	SONIA (compuesto a 30 días) + 4% anual/ (2020 - GBP LIBOR a 1 mes + 4% anual)	GBP	5,00%	5,00%	N. D.	3.026.563
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)<sup>&gt;</sup></b>	SOFR (compuesto a 30 días) + 4% anual/ (2020 - USD LIBOR a 1 mes + 4% anual)	USD	5,00%	5,00%	N. D.	14.283.127
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	60% MSCI All-Country World Index NR y 40% JP Morgan Global Government Bond Unhedged Index TR	USD	5,00%	5,00%	1.718.082	1.637.624
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>	Russell Nomura Small Cap Index	JPY	5,00%	5,00%	1.259.549.792	995.553.752
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>	MSCI World Index NR	EUR	5,00%	5,00%	69.225.013	68.319.040
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>	MSCI All-Country World Mid Cap Index NR	USD	5,00%	5,00%	50.579.822	23.441.943
<b>BNY Mellon S&amp;P 500<sup>®</sup> Index Tracker<sup>*</sup></b>	S&P 500 Index NR	USD	5,00%	5,00%	N. D.	1.828.982
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	S&P EuroZone Small Cap Index TR	EUR	5,00%	5,00%	4.393.165	3.279.417
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund<sup>^</sup></b>	MSCI All-Country World Index NR	USD	5,00%	5,00%	248.147	246.070
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)<sup>^&gt;</sup></b>	EURIBOR a 1 mes + 4% anual	EUR	5,00%	5,00%	N. D.	1.647.141
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund<sup>*</sup></b>	Russell 1000 Value Index TR	USD	5,00%	5,00%	N. D.	209.349
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	S&P 500 Index NR	USD	5,00%	5,00%	17.374.008	13.186.246

<sup>\*</sup> Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

<sup>></sup> Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

<sup>^</sup> Dado que el Fondo existe desde hace menos de tres años, no hay disponible ninguna beta relevante desde el punto de vista estadístico. Así pues, para la información sobre la sensibilidad al riesgo de precio de mercado, se aplica una beta nominal de 1 en el cálculo efectivo para estos Fondos.

Para los Fondos de renta fija, la probabilidad de una disminución de valor liquidativo como consecuencia de una variación a la baja de los precios de mercado se define al dorso.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO cont.

A 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, para los Fondos de renta fija que utilizan el modelo de riesgo VaR de las Gestoras de inversiones (el VaR se basa en probabilidad), no cabría esperar que el Fondo perdiese más del porcentaje que se indica en la tabla siguiente (Límite normativo) en una semana o un día, es decir, una semana de cien semanas o un día de cien días. La siguiente tabla muestra también el VaR de cada Fondo a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 calculado en el nivel de confianza del percentil 99 durante el periodo de tenencia que se indica a continuación.

Fondo	Nivel de confianza	Tipo de VaR	Periodo de tenencia 2021	Periodo de tenencia 2020	Límite normativo 2021	Límite normativo 2020	VaR 2021	VaR 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	99%	Absoluto	Cinco días	Cinco días	5.00%	5,00%	1.29%	0,55%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	99%	Absoluto	Cinco días	Cinco días	10.00%	10,00%	1.05%	2,04%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	99%	Absoluto	Cinco días	Cinco días	6.00%	6,00%	1.15%	1,06%
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	5.70%	n. d.
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	99%	Absoluto	Cinco días	Cinco días	10.00%	10,00%	n. d.	4,03%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	99%	Relativo	Cinco días	Cinco días	200.00%	200,00%	113.36%	98,58%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	99%	Relativo	Veinte días	Veinte días	200.00%	200,00%	124.25%	118,49%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	99%	Relativo	Veinte días	Veinte días	200.00%	200,00%	112.61%	123,74%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	99%	Relativo	Veinte días	Veinte días	200.00%	200,00%	134.40%	143,36%
BNY Mellon Euroland Bond Fund	99%	Relativo	Veinte días	Veinte días	200.00%	200,00%	100.66%	121,82%
BNY Mellon European Credit Fund	99%	Relativo	Cinco días	Cinco días	200.00%	200,00%	98.00%	108,00%
BNY Mellon Global Credit Fund	99%	Relativo	Veinte días	Veinte días	200.00%	200,00%	92.00%	96,00%
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	2.37%	n. d.
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	99%	Relativo	Un día	Un día	200.00%	200,00%	98.23%	116,10%
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	n. d.	n. d.
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	9.41%	n. d.
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	8.75%	n. d.
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	8.88%	n. d.
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	2.41%	n. d.
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	99%	Absoluto	Veinte días	n. d.	20.00%	n. d.	8.98%	n. d.
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	99%	Absoluto	Veinte días	Veinte días	20.00%	20,00%	1.63%	1,81%
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	99%	Absoluto	Veinte días	Veinte días	20.00%	20,00%	3.12%	3,35%

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

> Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

VaR es la metodología de medición del riesgo empleada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad del riesgo de mercado de los Fondos. Cuando el VaR se calcula como porcentaje del patrimonio neto de los Fondos (VaR absoluto o relativo), no podrá ser superior a los límites normativos que figuran en el Folleto. El VaR se calcula diariamente utilizando un nivel de confianza del 99% con una cola y un periodo de tenencia unilateral predeterminado de forma absoluta (cuando la cifra se compara con el patrimonio neto del Fondo) o relativa (cuando el VaR se compara con el índice de referencia o la cartera de referencia). El periodo de observación histórica no será inferior a un año, a no ser que esté justificado emplear un periodo menor.

Algunas limitaciones del análisis de VaR son:

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO cont.

- las metodologías de los modelos se basan en datos históricos y no pueden tener en cuenta el hecho de que los futuros movimientos de los precios del mercado, las correlaciones entre los mercados y los niveles de liquidez del mercado en condiciones de tensión de mercado pueden no guardar relación alguna con los patrones históricos;
- la información sobre el riesgo de precio de mercado es una estimación relativa del riesgo y no una cifra precisa y exacta; y
- la información de los precios de mercado representa un resultado hipotético y no se prevé que tenga carácter predictivo.

Los límites mínimo, medio y máximo de utilización del Límite normativo calculado durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Fondo	Utilización mínima	Utilización media	Utilización máxima
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	7,60%	14,46%	25,80%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	7,70%	11,95%	26,80%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	9,68%	14,22%	21,03%
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	20,53%	27,56%	31,67%
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	0,00%	42,59%	48,56%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	49,34%	56,48%	59,66%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	57,83%	60,40%	63,94%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	56,01%	59,50%	62,62%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	64,68%	70,01%	76,52%
BNY Mellon Euroland Bond Fund	47,59%	54,19%	61,56%
BNY Mellon European Credit Fund	44,50%	52,65%	58,00%
BNY Mellon Global Credit Fund	39,50%	46,34%	50,00%
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	9,21%	11,13%	13,38%
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	49,12%	58,52%	71,15%
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*^>	10,35%	54,31%	67,18%
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	33,45%	47,35%	66,28%
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	26,40%	44,46%	62,40%
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	18,44%	44,40%	61,61%
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	8,08%	10,33%	12,46%
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	29,70%	46,69%	67,40%
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	5,18%	7,13%	9,76%
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	31,23%	35,28%	40,76%

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

> Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

^ Respecto al cálculo del nivel medio de apalancamiento, se basa en datos correspondientes al periodo de declaración que abarca desde el 22 de enero de 2021, la fecha efectiva de la adopción del VaR, hasta el 17 de marzo de 2021. Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 26 de marzo de 2021.

Los límites mínimo, medio y máximo de utilización del Límite normativo calculado durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020 fueron los siguientes:

Fondo	Utilización mínima	Utilización media	Utilización máxima
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	10,60%	25,00%	50,00%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	0,70%	14,10%	20,50%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	4,91%	12,69%	23,83%
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	11,84%	39,48%	58,00%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	60,64%	100,61%	114,48%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	45,45%	60,47%	64,77%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	54,41%	58,63%	62,05%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	56,00%	66,91%	71,97%
BNY Mellon Euroland Bond Fund	48,42%	76,44%	97,42%
BNY Mellon European Credit Fund	34,50%	55,00%	63,00%
BNY Mellon Global Credit Fund	43,50%	50,50%	73,50%
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	44,85%	51,98%	68,37%
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	1,85%	13,72%	20,59%



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO cont.

Fondo	Utilización mínima	Utilización media	Utilización máxima
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	14,03%	17,17%	19,64%

El apalancamiento se calcula como la suma de los importes nominales de los derivados empleados. (Esto puede complementarse con el apalancamiento calculado según el enfoque de compromiso. La creación de la exposición apalancada a un índice mediante derivados, o la inclusión de una característica de apalancamiento en un índice, también deberán tenerse en cuenta a fin de cumplir con los requisitos de publicación de información del folleto).

El nivel medio de apalancamiento empleado durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Fondo	Nivel medio de apalancamiento 2021	Nivel medio de apalancamiento 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	382,97%	551,05%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	167,00%	124,83%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	221,00%	258,55%
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	566,25%	N. D.
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	558,22%	473,40%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	39,10%	31,82%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	24,62%	36,20%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	91,87%	68,30%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	50,42%	51,42%
BNY Mellon Euroland Bond Fund	106,52%	144,79%
BNY Mellon European Credit Fund	23,50%	28,08%
BNY Mellon Global Credit Fund	188,60%	210,32%
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	108,46%	N. D.
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	89,01%	41,01%
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*^>	51,83%	N. D.
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	122,91%	N. D.
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	108,10%	N. D.
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	67,99%	N. D.
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	131,87%	N. D.
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	116,85%	N. D.
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	145,39%	119,59%
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	N. D.	N. D.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

^ Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

> Respecto al cálculo del nivel medio de apalancamiento, se basa en datos correspondientes al periodo de declaración que abarca desde el 22 de enero de 2021, la fecha efectiva de la adopción del VaR, hasta el 17 de marzo de 2021. Posteriormente se procedió al cierre del Fondo el 26 de marzo de 2021.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS

El riesgo de tipos de interés se define como el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de interés del mercado. Este riesgo se produce en los instrumentos financieros cuyo valor razonable se ve afectado por los cambios en los tipos de interés.

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Sociedad, es decir, los Fondos que invierten sustancialmente en instrumentos de renta variable o de derivados de renta variable no devengan intereses y, como consecuencia, estos activos no están sujetos a cantidades significativas de riesgo debido a las fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado. El efectivo y los equivalentes de efectivo excedentes se invierten a tipos de interés de mercado a corto plazo.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

La siguiente tabla resume la exposición de la Sociedad al riesgo de tipos de interés a 31 de diciembre de 2021.. Se incluyen los activos y pasivos de la Sociedad a valor razonable, clasificados por la que sea anterior de las fechas de revisiones de precios contractuales o de vencimiento:

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	132.792.315	62.118.942	154.072.756	44.908.829	393.892.842
Efectivo y equivalentes a efectivo	28.685.756	–	–	–	28.685.756
Margen de contratos de derivados	24.088.305	–	–	–	24.088.305
Deudores	–	–	–	1.949.114	1.949.114
<b>Total activos</b>	<b>185.566.376</b>	<b>62.118.942</b>	<b>154.072.756</b>	<b>46.857.943</b>	<b>448.616.017</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6.593.995	8.925.041	364.491	5.703.547	21.587.074
Descubierto bancario	247.049	–	–	–	247.049
Margen de contratos de derivados	3.329.865	–	–	–	3.329.865
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.618.800	2.618.800
<b>Total pasivo</b>	<b>10.170.909</b>	<b>8.925.041</b>	<b>364.491</b>	<b>8.322.347</b>	<b>27.782.788</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>175.395.467</b>	<b>53.193.901</b>	<b>153.708.265</b>		

  

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Menos de 1 mes GBP	Entre 1 y 3 meses GBP	Más de 3 meses GBP	Que no devengan intereses GBP	Total 2021 GBP
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4.999.686	40.497.957	49.600.212	32.836.849	127.934.704
Efectivo y equivalentes a efectivo	735.906	–	–	–	735.906
Margen de contratos de derivados	1.714.385	–	–	–	1.714.385
Deudores	–	–	–	2.669.531	2.669.531
<b>Total activos</b>	<b>7.449.977</b>	<b>40.497.957</b>	<b>49.600.212</b>	<b>35.506.380</b>	<b>133.054.526</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	37.152	254.653	–	5.938.454	6.230.259
Margen de contratos de derivados	26.275	–	–	–	26.275
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	3.092.121	3.092.121
<b>Total pasivo</b>	<b>63.427</b>	<b>254.653</b>	<b>–</b>	<b>9.030.575</b>	<b>9.348.655</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>7.386.550</b>	<b>40.243.304</b>	<b>49.600.212</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

	Menos de		Más de	Que no devengan	Total
	1 mes	Entre 1 y 3 meses	3 meses	intereses	2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	27.417.037	33.036.115	34.002.396	11.234.811	105.690.359
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.156.742	–	–	–	1.156.742
Margen de contratos de derivados	1.060.741	–	–	–	1.060.741
Deudores	–	–	–	1.534.714	1.534.714
<b>Total activos</b>	<b>29.634.520</b>	<b>33.036.115</b>	<b>34.002.396</b>	<b>12.769.525</b>	<b>109.442.556</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	15.465	3.468.239	8.684.879	12.168.583
Margen de contratos de derivados	705.341	–	–	–	705.341
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.420.468	1.420.468
<b>Total pasivo</b>	<b>705.341</b>	<b>15.465</b>	<b>3.468.239</b>	<b>10.105.347</b>	<b>14.294.392</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>28.929.179</b>	<b>33.020.650</b>	<b>30.534.157</b>		

#### BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund\*

	Menos de		Más de	Que no devengan	Total
	1 mes	Entre 1 y 3 meses	3 meses	intereses	2021
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5.211.247	5.321.204	11.889.154	249.542	22.671.147
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.368.625	–	–	–	2.368.625
Margen de contratos de derivados	924.226	–	–	–	924.226
Deudores	–	–	–	17.900	17.900
<b>Total activos</b>	<b>8.504.098</b>	<b>5.321.204</b>	<b>11.889.154</b>	<b>267.442</b>	<b>25.981.898</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3.263	100.030	16.831	188.337	308.461
Descubierto bancario	189	–	–	–	189
Margen de contratos de derivados	903.094	–	–	–	903.094
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	19.149	19.149
<b>Total pasivo</b>	<b>906.546</b>	<b>100.030</b>	<b>16.831</b>	<b>207.486</b>	<b>1.230.893</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>7.597.552</b>	<b>5.221.174</b>	<b>11.872.323</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	57.308.675	-	-	553.007.664	610.316.339
Efectivo y equivalentes a efectivo	40.040.201	-	-	-	40.040.201
Margen de contratos de derivados	4.903.000	-	-	-	4.903.000
Deudores	-	-	-	245.269	245.269
<b>Total activos</b>	<b>102.251.876</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>553.252.933</b>	<b>655.504.809</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	37	37
Margen de contratos de derivados	3.087.954	-	-	-	3.087.954
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	6.492.704	6.492.704
<b>Total pasivo</b>	<b>3.087.954</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.492.741</b>	<b>9.580.695</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>99.163.922</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>					
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	340.778	99.824.631	84.254.309	3.415.514	187.835.232
Efectivo y equivalentes a efectivo	511.757	-	-	-	511.757
Margen de contratos de derivados	536.577	-	-	-	536.577
Deudores	-	-	-	3.010.979	3.010.979
<b>Total activos</b>	<b>1.389.112</b>	<b>99.824.631</b>	<b>84.254.309</b>	<b>6.426.493</b>	<b>191.894.545</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	363.707	363.707
Margen de contratos de derivados	102.127	-	-	-	102.127
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	130.051	130.051
<b>Total pasivo</b>	<b>102.127</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>493.758</b>	<b>595.885</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.286.985</b>	<b>99.824.631</b>	<b>84.254.309</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	237.804	9.684.097	9.746.274	496.198	20.164.373
Efectivo y equivalentes a efectivo	218.419	–	–	–	218.419
Margen de contratos de derivados	208.819	–	–	–	208.819
Deudores	–	–	–	188.279	188.279
<b>Total activos</b>	<b>665.042</b>	<b>9.684.097</b>	<b>9.746.274</b>	<b>684.477</b>	<b>20.779.890</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7.074	–	–	53.875	60.949
Margen de contratos de derivados	4.801	–	–	–	4.801
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	22.835	22.835
<b>Total pasivo</b>	<b>11.875</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>76.710</b>	<b>88.585</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**653.167      9.684.097      9.746.274**

#### BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9.808.281	844.981.241	1.016.554.823	14.611.501	1.885.955.846
Efectivo y equivalentes a efectivo	11.424.672	–	–	–	11.424.672
Margen de contratos de derivados	2.872.146	–	–	–	2.872.146
Deudores	–	–	–	25.040.073	25.040.073
<b>Total activos</b>	<b>24.105.099</b>	<b>844.981.241</b>	<b>1.016.554.823</b>	<b>39.651.574</b>	<b>1.925.292.737</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.062.188	–	–	2.130.766	3.192.954
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	791.611	791.611
<b>Total pasivo</b>	<b>1.062.188</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.922.377</b>	<b>3.984.565</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**23.042.911      844.981.241      1.016.554.823**

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.564.975	336.764.736	364.123.455	10.502.720	713.955.886
Efectivo y equivalentes a efectivo	4.125.462	–	–	–	4.125.462
Margen de contratos de derivados	3.485.548	–	–	–	3.485.548
Deudores	–	–	–	12.806.102	12.806.102
<b>Total activos</b>	<b>10.175.985</b>	<b>336.764.736</b>	<b>364.123.455</b>	<b>23.308.822</b>	<b>734.372.998</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	4.088.433	4.088.433
Margen de contratos de derivados	3.376.774	–	–	–	3.376.774
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	296.088	296.088
<b>Total pasivo</b>	<b>3.376.774</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.384.521</b>	<b>7.761.295</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>6.799.211</b>	<b>336.764.736</b>	<b>364.123.455</b>		

#### BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	76.471	195.710.810	306.535.340	29.950.785	532.273.406
Efectivo y equivalentes a efectivo	11.409.759	–	–	–	11.409.759
Margen de contratos de derivados	1.059.157	–	–	–	1.059.157
Deudores	–	–	–	10.359.242	10.359.242
<b>Total activos</b>	<b>12.545.387</b>	<b>195.710.810</b>	<b>306.535.340</b>	<b>40.310.027</b>	<b>555.101.564</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	247.063	82.256	–	10.371	339.690
Descubierto bancario	4	–	–	–	4
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	495.679	495.679
<b>Total pasivo</b>	<b>247.067</b>	<b>82.256</b>	<b>–</b>	<b>506.050</b>	<b>835.373</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>12.298.320</b>	<b>195.628.554</b>	<b>306.535.340</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	27.476	7.160.065	24.751.740	9.510	31.948.791
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.097.087	–	–	–	1.097.087
Margen de contratos de derivados	182.622	–	–	–	182.622
Deudores	–	–	–	427.361	427.361
<b>Total activos</b>	<b>1.307.185</b>	<b>7.160.065</b>	<b>24.751.740</b>	<b>436.871</b>	<b>33.655.861</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	40.411	–	–	5.140	45.551
Margen de contratos de derivados	31.067	–	–	–	31.067
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	444.343	444.343
<b>Total pasivo</b>	<b>71.478</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>449.483</b>	<b>520.961</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.235.707</b>	<b>7.160.065</b>	<b>24.751.740</b>		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	34.596.758	68.598.981	910.828	104.106.567
Efectivo y equivalentes a efectivo	9.004.966	–	–	–	9.004.966
Margen de contratos de derivados	258.000	–	–	–	258.000
Deudores	–	–	–	1.915.398	1.915.398
<b>Total activos</b>	<b>9.262.966</b>	<b>34.596.758</b>	<b>68.598.981</b>	<b>2.826.226</b>	<b>115.284.931</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	481.453	481.453
Descubierto bancario	118.027	–	–	–	118.027
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.125.721	1.125.721
<b>Total pasivo</b>	<b>118.027</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.607.174</b>	<b>1.725.201</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>9.144.939</b>	<b>34.596.758</b>	<b>68.598.981</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3.494	4.821.133	21.710.670	96.068	26.631.365
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.028.474	–	–	–	1.028.474
Margen de contratos de derivados	30.257	–	–	–	30.257
Deudores	–	–	–	403.532	403.532
<b>Total activos</b>	<b>1.062.225</b>	<b>4.821.133</b>	<b>21.710.670</b>	<b>499.600</b>	<b>28.093.628</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.441	–	–	81.789	83.230
Margen de contratos de derivados	5.427	–	–	–	5.427
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	121.683	121.683
<b>Total pasivo</b>	<b>6.868</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>203.472</b>	<b>210.340</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.055.357</b>	<b>4.821.133</b>	<b>21.710.670</b>		

#### BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5.466.989	45.120.401	64.514.767	6.108.578	121.210.735
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.766.010	–	–	–	2.766.010
Margen de contratos de derivados	275.214	–	–	–	275.214
Deudores	–	–	–	2.116.865	2.116.865
<b>Total activos</b>	<b>8.508.213</b>	<b>45.120.401</b>	<b>64.514.767</b>	<b>8.225.443</b>	<b>126.368.824</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	70.322	35.277	–	388.669	494.268
Descubierto bancario	191	–	–	–	191
Margen de contratos de derivados	28.331	–	–	–	28.331
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	168.709	168.709
<b>Total pasivo</b>	<b>98.844</b>	<b>35.277</b>	<b>–</b>	<b>557.378</b>	<b>691.499</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>8.409.369</b>	<b>45.085.124</b>	<b>64.514.767</b>		



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Euroland Bond Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.217.220	109.096.315	156.948.646	2.838.033	270.100.214
Efectivo y equivalentes a efectivo	4.325.469	–	–	–	4.325.469
Margen de contratos de derivados	4.982.507	–	–	–	4.982.507
Deudores	–	–	–	1.689.892	1.689.892
<b>Total activos</b>	<b>10.525.196</b>	<b>109.096.315</b>	<b>156.948.646</b>	<b>4.527.925</b>	<b>281.098.082</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	261.581	–	–	267.752	529.333
Margen de contratos de derivados	4.016.798	–	–	–	4.016.798
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	629.778	629.778
<b>Total pasivo</b>	<b>4.278.379</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>897.530</b>	<b>5.175.909</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>6.246.817</b>	<b>109.096.315</b>	<b>156.948.646</b>		
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>					
BNY Mellon European Credit Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	267.022	19.796.146	18.057.439	1.476.635	39.597.242
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.036.134	–	–	–	1.036.134
Margen de contratos de derivados	630.660	–	–	–	630.660
Deudores	–	–	–	251.041	251.041
<b>Total activos</b>	<b>1.933.816</b>	<b>19.796.146</b>	<b>18.057.439</b>	<b>1.727.676</b>	<b>41.515.077</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6.997	111.371	–	29.711	148.079
Margen de contratos de derivados	614.360	–	–	–	614.360
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	14.429	14.429
<b>Total pasivo</b>	<b>621.357</b>	<b>111.371</b>	<b>–</b>	<b>44.140</b>	<b>776.868</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.312.459</b>	<b>19.684.775</b>	<b>18.057.439</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.225.979	158.672.376	235.130.383	26.149.679	428.178.417
Efectivo y equivalentes a efectivo	6.370.439	–	–	–	6.370.439
Margen de contratos de derivados	503.154	–	–	–	503.154
Deudores	–	–	–	4.237.696	4.237.696
<b>Total activos</b>	<b>15.099.572</b>	<b>158.672.376</b>	<b>235.130.383</b>	<b>30.387.375</b>	<b>439.289.706</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	1.982.261	1.982.261
Descubierto bancario	754	–	–	–	754
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.624.330	2.624.330
<b>Total pasivo</b>	<b>754</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.606.591</b>	<b>4.607.345</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>15.098.818</b>	<b>158.672.376</b>	<b>235.130.383</b>		
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>					
BNY Mellon Global Credit Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.728.464	175.844.189	260.606.312	2.417.174	440.596.139
Efectivo y equivalentes a efectivo	3.640.662	–	–	–	3.640.662
Margen de contratos de derivados	12.238.567	–	–	–	12.238.567
Deudores	–	–	–	2.916.640	2.916.640
<b>Total activos</b>	<b>17.607.693</b>	<b>175.844.189</b>	<b>260.606.312</b>	<b>5.333.814</b>	<b>459.392.008</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3.806.506	4.948.648	–	4.259.137	13.014.291
Margen de contratos de derivados	3.281.263	–	–	–	3.281.263
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	134.500	134.500
<b>Total pasivo</b>	<b>7.087.769</b>	<b>4.948.648</b>	<b>–</b>	<b>4.393.637</b>	<b>16.430.054</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>10.519.924</b>	<b>170.895.541</b>	<b>260.606.312</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	17.924.037	260.065.100	96.409.600	25.199.905	399.598.642
Efectivo y equivalentes a efectivo	19.333.211	–	–	–	19.333.211
Margen de contratos de derivados	150.834	–	–	–	150.834
Deudores	–	–	–	19.672.505	19.672.505
<b>Total activos</b>	<b>37.408.082</b>	<b>260.065.100</b>	<b>96.409.600</b>	<b>44.872.410</b>	<b>438.755.192</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	1.874.889	1.874.889
Descubierto bancario	1	–	–	–	1
Margen de contratos de derivados	14.610	–	–	–	14.610
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	3.872.199	3.872.199
<b>Total pasivo</b>	<b>14.611</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.747.088</b>	<b>5.761.699</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>37.393.471</b>	<b>260.065.100</b>	<b>96.409.600</b>		
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>					
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	62.780.828	96.286.036	172.172	159.239.036
Efectivo y equivalentes a efectivo	5.521.790	–	–	–	5.521.790
Deudores	–	–	–	3.472.987	3.472.987
<b>Total activos</b>	<b>5.521.790</b>	<b>62.780.828</b>	<b>96.286.036</b>	<b>3.645.159</b>	<b>168.233.813</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	163.678	163.678
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.376.440	1.376.440
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.540.118</b>	<b>1.540.118</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>5.521.790</b>	<b>62.780.828</b>	<b>96.286.036</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	32.669.415	128.570.880	49.544.114	2.520.352.431	2.731.136.840
Efectivo y equivalentes a efectivo	397.401.682	-	-	-	397.401.682
Margen de contratos de derivados	50.734.594	-	-	-	50.734.594
Deudores	-	-	-	12.902.491	12.902.491
<b>Total activos</b>	<b>480.805.691</b>	<b>128.570.880</b>	<b>49.544.114</b>	<b>2.533.254.922</b>	<b>3.192.175.607</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	20.968.937	-	-	44.019.460	64.988.397
Descubierto bancario	10	-	-	-	10
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	5.458.441	5.458.441
<b>Total pasivo</b>	<b>20.968.947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.477.901</b>	<b>70.446.848</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>459.836.744</b>	<b>128.570.880</b>	<b>49.544.114</b>		

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Menos de 1 año GBP	Entre 1 y 6 años GBP	Más de 6 años GBP	Que no devengan intereses GBP	Total 2021 GBP
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4.268.513	2.472.414	877.186	51.297.194	58.915.307
Efectivo y equivalentes a efectivo	6.793.574	-	-	-	6.793.574
Margen de contratos de derivados	591.125	-	-	-	591.125
Deudores	-	-	-	258.543	258.543
<b>Total activos</b>	<b>11.653.212</b>	<b>2.472.414</b>	<b>877.186</b>	<b>51.555.737</b>	<b>66.558.549</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	423.460	-	-	180.785	604.245
Descubierto bancario	1	-	-	-	1
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	57.258	57.258
<b>Total pasivo</b>	<b>423.461</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>238.043</b>	<b>661.504</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>11.229.751</b>	<b>2.472.414</b>	<b>877.186</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	32.392.855	10.979.940	4.325.195	340.765.144	388.463.134
Efectivo y equivalentes a efectivo	50.536.285	–	–	–	50.536.285
Margen de contratos de derivados	1.513.097	–	–	–	1.513.097
Deudores	–	–	–	3.316.294	3.316.294
<b>Total activos</b>	<b>84.442.237</b>	<b>10.979.940</b>	<b>4.325.195</b>	<b>344.081.438</b>	<b>443.828.810</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.860.573	–	–	362.098	3.222.671
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.996.804	2.996.804
<b>Total pasivo</b>	<b>2.860.573</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.358.902</b>	<b>6.219.475</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>81.581.664</b>	<b>10.979.940</b>	<b>4.325.195</b>		
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>					
	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	116.058	650.718.926	49.851.123	85.495.748	786.181.855
Efectivo y equivalentes a efectivo	4.463.781	–	–	–	4.463.781
Deudores	–	–	–	16.500.236	16.500.236
<b>Total activos</b>	<b>4.579.839</b>	<b>650.718.926</b>	<b>49.851.123</b>	<b>101.995.984</b>	<b>807.145.872</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	1.769.339	1.769.339
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	12.803.161	12.803.161
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14.572.500</b>	<b>14.572.500</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>4.579.839</b>	<b>650.718.926</b>	<b>49.851.123</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	1.568.110	3.866.625	24.323.376	29.758.111
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.876.300	-	-	-	2.876.300
Deudores	-	-	-	57.974	57.974
<b>Total activos</b>	<b>2.876.300</b>	<b>1.568.110</b>	<b>3.866.625</b>	<b>24.381.350</b>	<b>32.692.385</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	136.007	136.007
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	5.277	5.277
<b>Total pasivo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141.284</b>	<b>141.284</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>2.876.300</b>	<b>1.568.110</b>	<b>3.866.625</b>		

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	15.913.323	197.953.131	89.640.187	1.546.746	305.053.387
Efectivo y equivalentes a efectivo	22.038.050	-	-	-	22.038.050
Margen de contratos de derivados	3.234.182	-	-	-	3.234.182
Deudores	-	-	-	3.130.232	3.130.232
<b>Total activos</b>	<b>41.185.555</b>	<b>197.953.131</b>	<b>89.640.187</b>	<b>4.676.978</b>	<b>333.455.851</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	4.219.461	4.219.461
Margen de contratos de derivados	12.011	-	-	-	12.011
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	-	-	-	601.536	601.536
<b>Total pasivo</b>	<b>12.011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.820.997</b>	<b>4.833.008</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>41.173.544</b>	<b>197.953.131</b>	<b>89.640.187</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	644.689	1.811.439	516.289	62.669.734	65.642.151
Efectivo y equivalentes a efectivo	13.218.317	–	–	–	13.218.317
Margen de contratos de derivados	660.451	–	–	–	660.451
Deudores	–	–	–	437.381	437.381
<b>Total activos</b>	<b>14.523.457</b>	<b>1.811.439</b>	<b>516.289</b>	<b>63.107.115</b>	<b>79.958.300</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	484.867	–	–	993.467	1.478.334
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	83.163	83.163
<b>Total pasivo</b>	<b>484.867</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.076.630</b>	<b>1.561.497</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>14.038.590</b>	<b>1.811.439</b>	<b>516.289</b>		

#### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7.131.983	32.232.714	52.023.217	1.951.732	93.339.646
Efectivo y equivalentes a efectivo	4.603.483	–	–	–	4.603.483
Margen de contratos de derivados	1.129.078	–	–	–	1.129.078
Deudores	–	–	–	529.962	529.962
<b>Total activos</b>	<b>12.864.544</b>	<b>32.232.714</b>	<b>52.023.217</b>	<b>2.481.694</b>	<b>99.602.169</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	122.825	–	–	162.053	284.878
Margen de contratos de derivados	501.225	–	–	–	501.225
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	7.292.953	7.292.953
<b>Total pasivo</b>	<b>624.050</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7.455.006</b>	<b>8.079.056</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>12.240.494</b>	<b>32.232.714</b>	<b>52.023.217</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2021 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.519.202	96.288.463	891.859.486	3.695.769	993.362.920
Efectivo y equivalentes a efectivo	5.645.506	–	–	–	5.645.506
Deudores	–	–	–	10.248.486	10.248.486
<b>Total activos</b>	<b>7.164.708</b>	<b>96.288.463</b>	<b>891.859.486</b>	<b>13.944.255</b>	<b>1.009.256.912</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	29.655	29.655
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.144.533	2.144.533
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.174.188</b>	<b>2.174.188</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>7.164.708</b>	<b>96.288.463</b>	<b>891.859.486</b>		

#### Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund\*

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2021 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	36.675.038	456.281.108	457.677.641	34.951	950.668.738
Efectivo y equivalentes a efectivo	27.180.236	–	–	–	27.180.236
Margen de contratos de derivados	2.078.380	–	–	–	2.078.380
Deudores	–	–	–	7.427.155	7.427.155
<b>Total activos</b>	<b>65.933.654</b>	<b>456.281.108</b>	<b>457.677.641</b>	<b>7.462.106</b>	<b>987.354.509</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	206.623	1.295.007	–	605.016	2.106.646
Margen de contratos de derivados	128.275	–	–	–	128.275
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	883.784	883.784
<b>Total pasivo</b>	<b>334.898</b>	<b>1.295.007</b>	<b>–</b>	<b>1.488.800</b>	<b>3.118.705</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>65.598.756</b>	<b>454.986.101</b>	<b>457.677.641</b>		

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

La siguiente tabla resume la exposición de la Sociedad al riesgo de tipos de interés a 31 de diciembre de 2020.. Se incluyen los activos y pasivos de la Sociedad a valor razonable, clasificados por la que sea anterior de las fechas de revisiones de precios contractuales o de vencimiento:

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	152.491.698	92.273.911	127.192.776	14.773.040	386.731.425
Efectivo y equivalentes a efectivo	41.679.035	–	–	–	41.679.035
Margen de contratos de derivados	8.566.338	–	–	–	8.566.338
Deudores	–	–	–	10.508.661	10.508.661
<b>Total activos</b>	<b>202.737.071</b>	<b>92.273.911</b>	<b>127.192.776</b>	<b>25.281.701</b>	<b>447.485.459</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.419.338	14.055.434	375.984	2.634.934	18.485.690
Descubierto bancario	60	–	–	–	60
Margen de contratos de derivados	454.563	–	–	–	454.563
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	7.947.970	7.947.970
<b>Total pasivo</b>	<b>1.873.961</b>	<b>14.055.434</b>	<b>375.984</b>	<b>10.582.904</b>	<b>26.888.283</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>200.863.110</b>	<b>78.218.477</b>	<b>126.816.792</b>		

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Menos de 1 mes GBP	Entre 1 y 3 meses GBP	Más de 3 meses GBP	Que no devengan intereses GBP	Total 2020 GBP
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	26.004.349	38.499.077	86.054.551	68.366.035	218.924.012
Efectivo y equivalentes a efectivo	31.868.987	–	–	–	31.868.987
Margen de contratos de derivados	5.188.797	–	–	–	5.188.797
Deudores	–	–	–	8.554.480	8.554.480
<b>Total activos</b>	<b>63.062.133</b>	<b>38.499.077</b>	<b>86.054.551</b>	<b>76.920.515</b>	<b>264.536.276</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	20.405	444.453	–	13.600.393	14.065.251
Descubierto bancario	1	–	–	–	1
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	9.131.446	9.131.446
<b>Total pasivo</b>	<b>20.406</b>	<b>444.453</b>	<b>–</b>	<b>22.731.839</b>	<b>23.196.698</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>63.041.727</b>	<b>38.054.624</b>	<b>86.054.551</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

	Menos de		Más de	Que no devengan	Total
	1 mes	Entre 1 y 3 meses	3 meses	intereses	2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4.210.890	9.720.646	22.117.060	3.221.635	39.270.231
Efectivo y equivalentes a efectivo	218.390	–	–	–	218.390
Margen de contratos de derivados	628.917	–	–	–	628.917
Deudores	–	–	–	640.764	640.764
<b>Total activos</b>	<b>5.058.197</b>	<b>9.720.646</b>	<b>22.117.060</b>	<b>3.862.399</b>	<b>40.758.302</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.878	18.373	260.829	5.790.125	6.071.205
Descubierto bancario	2.129	–	–	–	2.129
Margen de contratos de derivados	522.478	–	–	–	522.478
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	939.470	939.470
<b>Total pasivo</b>	<b>526.485</b>	<b>18.373</b>	<b>260.829</b>	<b>6.729.595</b>	<b>7.535.282</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>4.531.712</b>	<b>9.702.273</b>	<b>21.856.231</b>		

#### BNY Mellon Dynamic Total Return Fund

	Menos de		Más de	Que no devengan	Total
	1 año	Entre 1 y 6 años	6 años	intereses	2.020
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.441.216	–	–	1.704.233	15.145.449
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.044.645	–	–	–	2.044.645
Margen de contratos de derivados	116.070	–	–	–	116.070
Deudores	–	–	–	1	1
<b>Total activos</b>	<b>15.601.931</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.704.234</b>	<b>17.306.165</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	123.086	–	–	144.295	267.381
Descubierto bancario	517.446	–	–	–	517.446
Margen de contratos de derivados	137.699	–	–	–	137.699
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	17.569	17.569
<b>Total pasivo</b>	<b>778.231</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>161.864</b>	<b>940.095</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>14.823.700</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	43.763.960	–	–	463.063.914	506.827.874
Efectivo y equivalentes a efectivo	31.795.217	–	–	–	31.795.217
Deudores	–	–	–	411.762	411.762
<b>Total activos</b>	<b>75.559.177</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>463.475.676</b>	<b>539.034.853</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	998.353	–	–	8.127	1.006.480
Margen de contratos de derivados	70.860	–	–	–	70.860
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.744.671	1.744.671
<b>Total pasivo</b>	<b>1.069.213</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.752.798</b>	<b>2.822.011</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>74.489.964</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>					
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	13.904.028	11.482.975	24.869	25.411.872
Efectivo y equivalentes a efectivo	500.737	–	–	–	500.737
Margen de contratos de derivados	287.943	–	–	–	287.943
Deudores	–	–	–	378.052	378.052
<b>Total activos</b>	<b>788.680</b>	<b>13.904.028</b>	<b>11.482.975</b>	<b>402.921</b>	<b>26.578.604</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	43.183	43.183
Margen de contratos de derivados	71.397	–	–	–	71.397
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	128.412	128.412
<b>Total pasivo</b>	<b>71.397</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>171.595</b>	<b>242.992</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>717.283</b>	<b>13.904.028</b>	<b>11.482.975</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	41.386	20.849.075	21.331.754	992.308	43.214.523
Efectivo y equivalentes a efectivo	706.906	–	–	–	706.906
Margen de contratos de derivados	283.703	–	–	–	283.703
Deudores	–	–	–	391.939	391.939
<b>Total activos</b>	<b>1.031.995</b>	<b>20.849.075</b>	<b>21.331.754</b>	<b>1.384.247</b>	<b>44.597.071</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	44.678	–	–	345.060	389.738
Margen de contratos de derivados	660	–	–	–	660
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	38.584	38.584
<b>Total pasivo</b>	<b>45.338</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>383.644</b>	<b>428.982</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>986.657</b>	<b>20.849.075</b>	<b>21.331.754</b>		

#### BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.034.553	532.145.136	637.728.138	5.338.922	1.177.246.749
Efectivo y equivalentes a efectivo	16.666.631	–	–	–	16.666.631
Deudores	–	–	–	58.148.726	58.148.726
<b>Total activos</b>	<b>18.701.184</b>	<b>532.145.136</b>	<b>637.728.138</b>	<b>63.487.648</b>	<b>1.252.062.106</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	396.547	–	–	49.500	446.047
Margen de contratos de derivados	191.842	–	–	–	191.842
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	48.073.307	48.073.307
<b>Total pasivo</b>	<b>588.389</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>48.122.807</b>	<b>48.711.196</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>18.112.795</b>	<b>532.145.136</b>	<b>637.728.138</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	54.862	401.082.033	334.410.088	9.442.896	744.989.879
Efectivo y equivalentes a efectivo	14.680.942	–	–	–	14.680.942
Margen de contratos de derivados	2.412.368	–	–	–	2.412.368
Deudores	–	–	–	14.972.878	14.972.878
<b>Total activos</b>	<b>17.148.172</b>	<b>401.082.033</b>	<b>334.410.088</b>	<b>24.415.774</b>	<b>777.056.067</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	333.500	333.500
Margen de contratos de derivados	134.822	–	–	–	134.822
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	5.910.932	5.910.932
<b>Total pasivo</b>	<b>134.822</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.244.432</b>	<b>6.379.254</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**17.013.350      401.082.033      334.410.088**

#### BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	130.961.678	238.755.919	10.309.826	380.027.423
Efectivo y equivalentes a efectivo	7.524.437	–	–	–	7.524.437
Margen de contratos de derivados	1.380.000	–	–	–	1,380,000
Deudores	–	–	–	5,834,782	5,834,782
<b>Total activos</b>	<b>8.904.437</b>	<b>130.961.678</b>	<b>238.755.919</b>	<b>16.144.608</b>	<b>394.766.642</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	228.094	–	1,598,114	1,826,208
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	482.499	482.499
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>228.094</b>	<b>–</b>	<b>2.080.613</b>	<b>2.308.707</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**8.904.437      130.733.584      238.755.919**

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	435.256	8.310.648	29.046.819	17.292	37.810.015
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.055.348	–	–	–	1.055.348
Margen de contratos de derivados	56.220	–	–	–	56.220
Deudores	–	–	–	467.836	467.836
<b>Total activos</b>	<b>1.546.824</b>	<b>8.310.648</b>	<b>29.046.819</b>	<b>485.128</b>	<b>39.389.419</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	31.711	–	–	1.722	33.433
Margen de contratos de derivados	23.417	–	–	–	23.417
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	58.181	58.181
<b>Total pasivo</b>	<b>55.128</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>59.903</b>	<b>115.031</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.491.696</b>	<b>8.310.648</b>	<b>29.046.819</b>		

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	37.550.830	126.263.008	1.165.896	164.979.734
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.440.472	–	–	–	1,440.472
Margen de contratos de derivados	503.000	–	–	–	503.000
Deudores	–	–	–	3.427.724	3,427.724
<b>Total activos</b>	<b>1.943.472</b>	<b>37.550.830</b>	<b>126.263.008</b>	<b>4.593.620</b>	<b>170.350.930</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	939.928	939.928
Descubierto bancario	1.076	–	–	–	1,076
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	4.741.285	4,741.285
<b>Total pasivo</b>	<b>1.076</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.681.213</b>	<b>5.682.289</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.942.396</b>	<b>37.550.830</b>	<b>126.263.008</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	20.000	7.656.624	20.064.316	69.009	27.809.949
Efectivo y equivalentes a efectivo	883.156	–	–	–	883.156
Margen de contratos de derivados	78.989	–	–	–	78.989
Deudores	–	–	–	579.892	579.892
<b>Total activos</b>	<b>982.145</b>	<b>7.656.624</b>	<b>20.064.316</b>	<b>648.901</b>	<b>29.351.986</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	550	–	–	89.046	89.596
Margen de contratos de derivados	8.378	–	–	–	8.378
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	990.021	990.021
<b>Total pasivo</b>	<b>8.928</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.079.067</b>	<b>1.087.995</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**973.217      7.656.624      20.064.316**

#### BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5.736.978	48.962.924	99.266.772	9.769.646	163.736.320
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.378.019	–	–	–	1.378.019
Margen de contratos de derivados	1.231.209	–	–	–	1.231.209
Deudores	–	–	–	2.797.283	2.797.283
<b>Total activos</b>	<b>8.346.206</b>	<b>48.962.924</b>	<b>99.266.772</b>	<b>12.566.929</b>	<b>169.142.831</b>

#### Pasivo

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	2.857.770	2.857.770
Descubierto bancario	448	–	–	–	448
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	688.673	688.673
<b>Total pasivo</b>	<b>448</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.546.443</b>	<b>3.546.891</b>

#### Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés

**8.345.758      48.962.924      99.266.772**

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Euroland Bond Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	18.984.608	82.156.246	314.811.076	15.827.587	431.779.517
Efectivo y equivalentes a efectivo	12.518.692	–	–	–	12.518.692
Margen de contratos de derivados	1.476.820	–	–	–	1.476.820
Deudores	–	–	–	5.450.772	5.450.772
<b>Total activos</b>	<b>32.980.120</b>	<b>82.156.246</b>	<b>314.811.076</b>	<b>21.278.359</b>	<b>451.225.801</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	153.163	–	–	633.155	786.318
Descubierto bancario	22	–	–	–	22
Margen de contratos de derivados	4.723.319	–	–	–	4.723.319
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.808.026	2.808.026
<b>Total pasivo</b>	<b>4.876.504</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.441.181</b>	<b>8.317.685</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>28.103.616</b>	<b>82.156.246</b>	<b>314.811.076</b>		
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>					
BNY Mellon European Credit Fund	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	767.372	17.945.309	19.532.334	2.095.275	40.340.290
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.339.272	–	–	–	1.339.272
Margen de contratos de derivados	867.954	–	–	–	867.954
Deudores	–	–	–	289.292	289.292
<b>Total activos</b>	<b>2.974.598</b>	<b>17.945.309</b>	<b>19.532.334</b>	<b>2.384.567</b>	<b>42.836.808</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4.300	112.022	–	8.081	124.403
Margen de contratos de derivados	613.805	–	–	–	613.805
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.599.861	1.599.861
<b>Total pasivo</b>	<b>618.105</b>	<b>112.022</b>	<b>–</b>	<b>1.607.942</b>	<b>2.338.069</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>2.356.493</b>	<b>17.833.287</b>	<b>19.532.334</b>		



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	25.608.647	191.621.397	368.746.690	18.593.619	604.570.353
Efectivo y equivalentes a efectivo	9.973.908	–	–	–	9.973.908
Margen de contratos de derivados	1.237.172	–	–	–	1.237.172
Deudores	–	–	–	4.540.460	4.540.460
<b>Total activos</b>	<b>36.819.727</b>	<b>191.621.397</b>	<b>368.746.690</b>	<b>23.134.079</b>	<b>620.321.893</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.115	–	–	3.033.181	3.046.296
Descubierto bancario	1.196.446	–	–	–	1.196.446
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.195.853	1.195.853
<b>Total pasivo</b>	<b>1.209.561</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.229.034</b>	<b>5.438.595</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>35.610.166</b>	<b>191.621.397</b>	<b>368.746.690</b>		
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>					
BNY Mellon Global Credit Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.477.412	357.991.136	402.508.577	17.134.592	791.111.717
Efectivo y equivalentes a efectivo	18.869.816	–	–	–	18.869.816
Margen de contratos de derivados	7.218.304	–	–	–	7.218.304
Deudores	–	–	–	5.939.232	5.939.232
<b>Total activos</b>	<b>39.565.532</b>	<b>357.991.136</b>	<b>402.508.577</b>	<b>23.073.824</b>	<b>823.139.069</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.105.231	6.823.006	–	3.014.696	10.942.933
Descubierto bancario	793.393	–	–	–	793.393
Margen de contratos de derivados	6.872.987	–	–	–	6.872.987
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.147.952	1,147.952
<b>Total pasivo</b>	<b>8.771.611</b>	<b>6.823.006</b>	<b>–</b>	<b>4.162.648</b>	<b>19.757.265</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>30.793.921</b>	<b>351.168.130</b>	<b>402.508.577</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	22.535.184	249.152.358	183.184.934	30.186.343	485.058.819
Efectivo y equivalentes a efectivo	12.334.176	–	–	–	12.334.176
Margen de contratos de derivados	4.106.192	–	–	–	4.106.192
Deudores	–	–	–	4.125.067	4.125.067
<b>Total activos</b>	<b>38.975.552</b>	<b>249.152.358</b>	<b>183.184.934</b>	<b>34.311.410</b>	<b>505.624.254</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	10.800	–	–	5.173.432	5.184.232
Descubierto bancario	1.645.000	–	–	–	1.645.000
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	660.909	660.909
<b>Total pasivo</b>	<b>1.655.800</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.834.341</b>	<b>7.490.141</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>37.319.752</b>	<b>249.152.358</b>	<b>183.184.934</b>		
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>					
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	67.083.025	81.359.833	550.506	148.993.364
Efectivo y equivalentes a efectivo	3.903.316	–	–	–	3.903.316
Deudores	–	–	–	2.901.801	2.901.801
<b>Total activos</b>	<b>3.903.316</b>	<b>67.083.025</b>	<b>81.359.833</b>	<b>3.452.307</b>	<b>155.798.481</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	122.171	122.171
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.252.017	2.252.017
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.374.188</b>	<b>2.374.188</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>3.903.316</b>	<b>67.083.025</b>	<b>81.359.833</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	102.928	1.269.608	2.248.547	16.758.260	20.379.343
Efectivo y equivalentes a efectivo	446.608	–	–	–	446.608
Deudores	–	–	–	72.518	72.518
<b>Total activos</b>	<b>549.536</b>	<b>1.269.608</b>	<b>2.248.547</b>	<b>16.830.778</b>	<b>20.898.469</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	126.199	126.199
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	27.545	27.545
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>153.744</b>	<b>153.744</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>549.536</b>	<b>1.269.608</b>	<b>2.248.547</b>		

#### BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	86.220.107	207.268.996	177.045.396	2.410.900.151	2.881.434.650
Efectivo y equivalentes a efectivo	91.403.260	–	–	–	91.403.260
Margen de contratos de derivados	10.064.465	–	–	–	10.064.465
Deudores	–	–	–	64.600.301	64.600.301
<b>Total activos</b>	<b>187.687.832</b>	<b>207.268.996</b>	<b>177.045.396</b>	<b>2.475.500.452</b>	<b>3.047.502.676</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.313.488	–	–	16.084.605	24.398.093
Descubierto bancario	1.203.141	–	–	–	1.203.141
Margen de contratos de derivados	2.809.531	–	–	–	2.809.531
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	92.210.965	92.210.965
<b>Total pasivo</b>	<b>12.326.160</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>108.295.570</b>	<b>120.621.730</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>175.361.672</b>	<b>207.268.996</b>	<b>177.045.396</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Menos de 1 año GBP	Entre 1 y 6 años GBP	Más de 6 años GBP	Que no devengan intereses GBP	Total 2.020 GBP
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.977.958	4.353.966	3.955.028	50.687.482	60.974.434
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.075.704	–	–	–	2.075.704
Margen de contratos de derivados	198.144	–	–	–	198.144
Deudores	–	–	–	1.181.292	1.181.292
<b>Total activos</b>	<b>4.251.806</b>	<b>4.353.966</b>	<b>3.955.028</b>	<b>51.868.774</b>	<b>64.429.574</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	185.509	–	–	257.658	443.167
Descubierto bancario	898	–	–	–	898
Margen de contratos de derivados	65.415	–	–	–	65.415
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.157.589	1.157.589
<b>Total pasivo</b>	<b>251.822</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.415.247</b>	<b>1.667.069</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>3.999.984</b>	<b>4.353.966</b>	<b>3.955.028</b>		

  

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9.025.840	23.486.652	17.487.887	241.344.592	291.344.971
Efectivo y equivalentes a efectivo	11.167.248	–	–	–	11.167.248
Margen de contratos de derivados	4.085.613	–	–	–	4.085.613
Deudores	–	–	–	536.217	536.217
<b>Total activos</b>	<b>24.278.701</b>	<b>23.486.652</b>	<b>17.487.887</b>	<b>241.880.809</b>	<b>307.134.049</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	891.632	–	–	4.790.803	5.682.435
Descubierto bancario	11	–	–	–	11
Margen de contratos de derivados	271.606	–	–	–	271.606
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	357.120	357.120
<b>Total pasivo</b>	<b>1.163.249</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.147.923</b>	<b>6.311.172</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>23.115.452</b>	<b>23.486.652</b>	<b>17.487.887</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	13.565.001	542.173.803	92.099.559	43.485.213	691.323.576
Efectivo y equivalentes a efectivo	194.717	–	–	–	194.717
Margen de contratos de derivados	13.596.505	–	–	–	13.596.505
Deudores	–	–	–	10.874.787	10.874.787
<b>Total activos</b>	<b>27.356.223</b>	<b>542.173.803</b>	<b>92.099.559</b>	<b>54.360.000</b>	<b>715.989.585</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	46.988	–	11.621.219	11.668.207
Margen de contratos de derivados	327.110	–	–	–	327.110
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	2.277.789	2.277.789
<b>Total pasivo</b>	<b>327.110</b>	<b>46.988</b>	<b>–</b>	<b>13.899.008</b>	<b>14.273.106</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>27.029.113</b>	<b>542.126.815</b>	<b>92.099.559</b>		

#### BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	60.184	1.763.363	4.050.430	22.735.175	28.609.152
Efectivo y equivalentes a efectivo	1.459.778	–	–	–	1.459.778
Deudores	–	–	–	63.387	63.387
<b>Total activos</b>	<b>1.519.962</b>	<b>1.763.363</b>	<b>4.050.430</b>	<b>22.798.562</b>	<b>30.132.317</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	128.731	128.731
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	13.427	13.427
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>142.158</b>	<b>142.158</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.519.962</b>	<b>1.763.363</b>	<b>4.050.430</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

#### BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.756.867	146.211.066	105.475.954	4.971.038	265.414.925
Efectivo y equivalentes a efectivo	6.404.396	–	–	–	6.404.396
Margen de contratos de derivados	291.146	–	–	–	291.146
Deudores	–	–	–	6.347.810	6.347.810
<b>Total activos</b>	<b>15.452.409</b>	<b>146.211.066</b>	<b>105.475.954</b>	<b>11.318.848</b>	<b>278.458.277</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5.487	–	–	2.744.706	2.750.193
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	4.386.200	4.386.200
<b>Total pasivo</b>	<b>5.487</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7.130.906</b>	<b>7.136.393</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>15.446.922</b>	<b>146.211.066</b>	<b>105.475.954</b>		

#### BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

	Menos de 1 año EUR	Entre 1 y 6 años EUR	Más de 6 años EUR	Que no devengan intereses EUR	Total 2.020 EUR
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	850.575	1.868.519	2.688.138	27.831.048	33.238.280
Efectivo y equivalentes a efectivo	835.974	–	–	–	835.974
Margen de contratos de derivados	89.561	–	–	–	89.561
Deudores	–	–	–	434.379	434.379
<b>Total activos</b>	<b>1.776.110</b>	<b>1.868.519</b>	<b>2.688.138</b>	<b>28.265.427</b>	<b>34.598.194</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	91.148	–	–	204.318	295.466
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	55.352	55.352
<b>Total pasivo</b>	<b>91.148</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>259.670</b>	<b>350.818</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>1.684.962</b>	<b>1.868.519</b>	<b>2.688.138</b>		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	6.713.169	32.091.138	51.579.791	1.763.033	92.147.131
Efectivo y equivalentes a efectivo	2.518.429	–	–	–	2.518.429
Margen de contratos de derivados	83	–	–	–	83
Deudores	–	–	–	607.623	607.623
<b>Total activos</b>	<b>9.231.681</b>	<b>32.091.138</b>	<b>51.579.791</b>	<b>2.370.656</b>	<b>95.273.266</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	48.837	–	–	332.738	381.575
Margen de contratos de derivados	102.845	–	–	–	102.845
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	1.836.588	1.836.588
<b>Total pasivo</b>	<b>151.682</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.169.326</b>	<b>2.321.008</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>9.079.999</b>	<b>32.091.138</b>	<b>51.579.791</b>		
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>					
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Menos de 1 año USD	Entre 1 y 6 años USD	Más de 6 años USD	Que no devengan intereses USD	Total 2.020 USD
<b>Activo</b>					
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.739.222	62.604.894	524.102.820	2.183.004	590.629.940
Efectivo y equivalentes a efectivo	25.882.480	–	–	–	25.882.480
Deudores	–	–	–	7.892.636	7.892.636
<b>Total activos</b>	<b>27.621.702</b>	<b>62.604.894</b>	<b>524.102.820</b>	<b>10.075.640</b>	<b>624.405.056</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	77.833	77.833
Acreedores: importe con vencimiento en el plazo de un año	–	–	–	10.410.941	10.410.941
<b>Total pasivo</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10.488.774</b>	<b>10.488.774</b>
<b>Total diferencia de sensibilidad a los tipos de interés</b>	<b>27.621.702</b>	<b>62.604.894</b>	<b>524.102.820</b>		

Para los Fondos que invierten principalmente en valores que devengan intereses y, como tal, se exponen al riesgo de fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado, las Gestoras de inversiones supervisan la exposición de los Fondos a las fluctuaciones de los intereses diariamente. Aunque se trata principalmente de una decisión de inversión, las Gestoras de inversiones emplean sistemas y procesos propios para posicionar los Fondos de la mejor manera posible para que se beneficien o limiten el riesgo de las fluctuaciones en los niveles de mercado o los tipos de interés del mercado vigentes.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS cont.

Las Gestoras de inversiones harán lo posible para adquirir valores que devengan intereses en mercados líquidos. No obstante, no todos los valores en los que los Fondos invierten cotizarán o tendrán calificaciones de solvencia asignadas y, en consecuencia, su liquidez puede ser baja. Además, la acumulación y venta de posiciones en algunos valores puede llevar mucho tiempo y debe realizarse a precios desfavorables. Los Fondos también podrían tener dificultades para vender los activos a su precio razonable en coyunturas adversas de mercado, lo que limitará la liquidez. Los mercados financieros de países con mercados emergentes suelen adolecer de la liquidez de la que se dispone en países más desarrollados. Las compras y ventas de inversiones pueden llevar más tiempo del que se precisa en las bolsas de países desarrollados y las operaciones podrían tener que concluirse a precios desfavorables.

La tabla siguiente muestra los impactos que tiene un aumento de 25 puntos básicos («pb») en los tipos de interés de mercado, en los principales mercados en que estaban invertidos los Fondos indicados.

A 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, se muestra la variación instantánea de la rentabilidad total de los Fondos si los tipos de interés hubiesen aumentado 25 puntos básicos, manteniéndose constantes todas las demás variables (una disminución de 25 puntos básicos habría tenido un resultado similar, aunque opuesto, en la rentabilidad total del Fondo).

Fondo	Moneda funcional	Rentabilidad total de los fondos (%)	Rentabilidad total de los fondos (%)
		– Cambio instantáneo 2021	– Cambio instantáneo 2020
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	0,928	0,920
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	1,588	1,638
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	1,508	1,618
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	0,973	0,915
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	1,300	1,300
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	1,200	1,650
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	1,933	2,165
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	USD	N. D.	1,053
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*>	EUR	N. D.	0,040
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	N. D.	0,287
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	GBP	N. D.	0,291
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	USD	N. D.	0,292
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	0,265	0,415
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	0,052	0,079
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	EUR	N. D.	1,033
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	N. D.	0,262
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	EUR	1,148	N. D.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

> Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

Deberá tenerse en cuenta que las condiciones futuras del mercado podrían variar considerablemente y que la tabla se ofrece únicamente con fines ilustrativos.

Para los Fondos que utilizan el VaR, el análisis de sensibilidad al riesgo de tipos de interés se ha tenido en cuenta en el cálculo del riesgo de precios de mercado.

### RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

El riesgo de divisas es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio. El riesgo surge en instrumentos financieros denominados en una moneda distinta a la moneda funcional en que se valoran.

Las Gestoras de inversiones supervisan la posición en moneda de la Sociedad diariamente y pueden actuar para gestionar la exposición a las divisas de la Sociedad mediante el uso de Derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones. Las Gestoras de inversiones de las clases de acciones no básicas con cobertura también pueden utilizar instrumentos derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones como componente clave de su estrategia operativa. El riesgo de divisas no se deriva de los instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

En las tablas siguientes se indican las exposiciones importantes de la Sociedad al riesgo de cambio a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		(1.099.512)	12.655.841	–	–	(13.755.353)
Real brasileño		(163.687)	3.122.537	–	–	(3.286.224)
Dólar canadiense		1.712.586	566	–	–	1.712.020
Peso chileno		48.530	1.582.968	–	–	(1.534.438)
Yuan chino		86.000	16.397.058	–	–	(16.311.058)
Peso colombiano		44.626	1.286.778	–	–	(1.242.152)
Corona checa		(1.423.430)	24	–	–	(1.423.454)
Libra egipcia		2.741.605	2.741.605	–	–	–
Dólar de Hong Kong		39	39	–	–	–
Forinto húngaro		883.859	1	–	–	883.858
Rupia india		1.180.737	–	–	–	1.180.737
Rupia indonesia		(1.204.428)	–	–	–	(1.204.428)
Yen japonés		(294.515)	24.510.932	–	–	(24.805.447)
Tenge kazajo		607.118	607.118	–	–	–
Won surcoreano		(18.561)	–	–	–	(18.561)
Peso mexicano		(279.310)	3.856.323	–	–	(4.135.633)
Dólar neozelandés		148.788	22.332	–	–	126.456
Corona noruega		(3.579)	14.138	–	–	(17.717)
Esloti polaco		(131.637)	–	–	–	(131.637)
Leu rumano		(53.493)	528.932	–	–	(582.425)
Rublo ruso		1.268.185	2.719.569	–	–	(1.451.384)
Rand sudafricano		80.306	1.372.979	–	–	(1.292.673)
Libra esterlina		2.383.940	48.162.168	(247.049)	–	(45.531.179)
Corona sueca		504.453	462	–	–	503.991
Franco suizo		(191.749)	–	–	–	(191.749)
Bat tailandés		911.624	125	–	–	911.499
Dólar estadounidense		(2.527.078)	92.989.192	(6.328.817)	38.545.235	(127.732.688)
		<b>5.211.417</b>	<b>212.571.687</b>	<b>(6.575.866)</b>	<b>38.545.235</b>	<b>(239.329.639)</b>

### BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

		GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dólar canadiense		61.307	61.307	–	–	–
Corona noruega		136.493	154.893	(18.400)	–	–
Euro		(3.518.927)	3.987.911	(1.960.105)	1.275.598	(6.822.331)
Corona noruega		170.879	170.879	–	–	–
Corona sueca		17.549	218.250	(200.701)	–	–
Franco suizo		2.363.751	249.077	(145.535)	2.260.209	–
Dólar estadounidense		3.287.932	180.212	(76.933)	3.184.653	–
		<b>2.518.984</b>	<b>5.022.529</b>	<b>(2.401.674)</b>	<b>6.720.460</b>	<b>(6.822.331)</b>

### BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		5.017	5.017	–	–	–
Corona noruega		40.351	40.351	–	–	–
Dólar de Hong Kong		205.477	299.350	(93.873)	–	–
Yen japonés		117.802	242.232	(124.430)	–	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund cont.</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		54.386	111.916	(57.530)	-	-
Corona sueca		4.860	4.860	-	-	-
Franco suizo		159.552	1.790.306	(1.630.754)	-	-
Dólar estadounidense		1.884.955	12.343.169	(9.581.011)	-	(877.203)
		<b>2.472.400</b>	<b>14.837.201</b>	<b>(11.487.598)</b>	<b>-</b>	<b>(877.203)</b>

### BNY Mellon Asian Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		3.209.365	-	-	3.209.365	-
Yuan chino		9.460.697	-	-	9.460.697	-
Euro		1.700.678	-	(47.055)	1.703.630	44.103
Dólar de Hong Kong		12.405.687	-	-	12.405.687	-
Rupia india		16.928.641	7.075	(311.766)	17.233.332	-
Rupia indonesia		903.771	-	-	903.771	-
Won surcoreano		4.117.514	-	-	4.117.514	-
Peso filipino		11	-	-	11	-
Dólar taiwanés		6.511.683	539.902	-	5.971.781	-
		<b>55.238.047</b>	<b>546.977</b>	<b>(358.821)</b>	<b>55.005.788</b>	<b>44.103</b>

### BNY Mellon Asian Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		1.273.553	-	-	1.273.553	-
Yuan chino		209.001	-	-	209.001	-
Euro		6.700	17.268	-	-	(10.568)
Dólar de Hong Kong		2.584.477	14.468	-	2.570.009	-
Rupia indonesia		762.735	-	-	762.735	-
Won surcoreano		1.631.246	-	-	1.631.246	-
Dólar neozelandés		705.032	-	-	705.032	-
Dólar de Singapur		2.587.372	-	-	2.587.372	-
Libra esterlina		612.953	-	(327)	612.953	327
Dólar taiwanés		2.633.758	5.926	-	2.627.832	-
Bat tailandés		519.217	-	-	519.217	-
		<b>13.526.044</b>	<b>37.662</b>	<b>(327)</b>	<b>13.498.950</b>	<b>(10.241)</b>

### BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		3.216.244	41.623	-	3.174.621	-
Dólar canadiense		7.254.272	912	-	7.253.360	-
Corona noruega		2.714.423	11.441	-	2.702.982	-
Euro		7.016.558	3.088	-	7.013.470	-
Dólar de Hong Kong		510	510	-	-	-
Yen japonés		3.143.068	8.416	-	3.134.652	-
Won surcoreano		4.572.724	62.657	-	4.510.067	-
Dólar de Singapur		1.018.489	28.971	-	989.518	-
Libra esterlina		65	65	-	-	-
Franco suizo		1.066.885	13.169	-	1.053.716	-
		<b>30.003.238</b>	<b>170.852</b>	<b>-</b>	<b>29.832.386</b>	<b>-</b>

### BNY Mellon Brazil Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño		33.209.721	2.216.232	-	30.993.489	-
Euro		538.777	538.777	-	-	-

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
		USD	USD	USD	USD	USD
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund cont.</b>						
Libra esterlina		5.873	5.873	-	-	-
		<b>33.754.371</b>	<b>2.760.882</b>	<b>-</b>	<b>30.993.489</b>	<b>-</b>

### BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund\*

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	(1.030.659)	15.516	(27.422)	-	(1.018.753)
Real brasileño	94.338	6.117	-	-	88.221
Dólar canadiense	(1.381.004)	41.780	(8)	-	(1.422.776)
Corona checa	522.770	-	-	-	522.770
Euro	(1.255.536)	593.518	(24.805)	-	(1.824.249)
Dólar de Hong Kong	(2.451)	15	(2.466)	-	-
Forinto húngaro	(192.477)	-	-	-	(192.477)
Rupia india	2.246.714	-	-	-	2.246.714
Rupia indonesia	1.654.374	-	-	-	1.654.374
Séquel israelí	257.473	-	-	-	257.473
Yen japonés	(1.472.418)	1.565	(24.808)	-	(1.449.175)
Won surcoreano	(423.739)	462	(15.779)	-	(408.422)
Ringit malasio	671.383	-	-	-	671.383
Peso mexicano	791.020	-	-	-	791.020
Dólar neozelandés	(136.825)	-	-	-	(136.825)
Corona noruega	(623.715)	-	-	-	(623.715)
Peso filipino	864.780	-	-	-	864.780
Eslovaquia	(222.190)	-	-	-	(222.190)
Rublo ruso	720.060	-	-	-	720.060
Dólar de Singapur	(189)	-	(189)	-	-
Rand sudafricano	219.292	8.052	-	-	211.240
Libra esterlina	(1.187.592)	34.796	(4.573)	-	(1.217.815)
Corona sueca	(1.188.126)	18.845	(13)	-	(1.206.958)
Franco suizo	(219.895)	-	-	-	(219.895)
	<b>(1.294.612)</b>	<b>720.666</b>	<b>(100.063)</b>	<b>-</b>	<b>(1.915.215)</b>

### BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	6.004.334	141.054	-	-	5.863.280
Libra esterlina	29.901	29.901	-	-	-
	<b>6.034.235</b>	<b>170.955</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.863.280</b>

### BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	(295.788)	38.847.142	-	-	(39.142.930)
Libra esterlina	(50.925)	4.435.986	-	-	(4.486.911)
	<b>(346.713)</b>	<b>43.283.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(43.629.841)</b>

### BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar canadiense	(7.856)	827.467	(2.888)	-	(832.435)
Euro	(39.486)	4.743.663	(3.872)	-	(4.779.277)
Yen japonés	(314)	-	(314)	-	-
Libra esterlina	(532)	866.261	-	-	(866.793)
	<b>(48.188)</b>	<b>6.437.391</b>	<b>(7.074)</b>	<b>-</b>	<b>(6.478.505)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
		USD	USD	USD	USD	USD
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>						
Euro		130.943	130.943	-	-	-
Libra esterlina		337	337	-	-	-
		<b>131.280</b>	<b>131.280</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		770.561	31.380.619	-	-	(30.610.058)
Dólar de Hong Kong		1.396	1.396	-	-	-
Tenge kazajo		809.477	809.477	-	-	-
Rublo ruso		3.119.307	3.318.311	-	-	(199.004)
Libra esterlina		1.090	1.090	-	-	-
Franco suizo		(4)	-	(4)	-	-
		<b>4.701.827</b>	<b>35.510.893</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(30.809.062)</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		24.078	470.305	-	-	(446.227)
Libra esterlina		400	400	-	-	-
		<b>24.478</b>	<b>470.705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(446.227)</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentino		525	525	-	-	-
Real brasileño		9.776.406	5.990.963	-	-	3.785.443
Peso chileno		4.404.385	6.559.098	-	-	(2.154.713)
Yuan chino		11.081.077	18.025.181	-	-	(6.944.104)
Peso colombiano		6.742.758	9.692.356	-	-	(2.949.598)
Corona checa		3.590.553	2.825.036	-	-	765.517
Euro		29.978	-	(118.027)	-	148.005
Dólar de Hong Kong		(3.393.412)	-	-	-	(3.393.412)
Forinto húngaro		5.697.077	1.892.062	-	-	3.805.015
Rupia india		1.702.738	-	-	-	1.702.738
Rupia indonesia		8.477.078	8.091.698	-	-	385.380
Ringit malasio		9.724.083	4.230.735	-	-	5.493.348
Peso mexicano		11.239.291	14.109.632	-	-	(2.870.341)
Nuevo sol peruano		1.238.469	1.640.324	-	-	(401.855)
Peso filipino		154.384	-	-	-	154.384
Esloti polaco		10.045.445	-	-	-	10.045.445
Leu rumano		1.159.424	560.719	-	-	598.705
Rublo ruso		10.987.052	13.666.414	-	-	(2.679.362)
Rand sudafricano		9.555.564	13.561.669	-	-	(4.006.105)
Libra esterlina		22.713	22.713	-	-	-
Franco suizo		37	37	-	-	-
Dólar taiwanés		(2.263.646)	-	-	-	(2.263.646)
Bat tailandés		11.589.862	4.153.250	-	-	7.436.612
Lira turca		746.836	-	-	-	746.836
Peso uruguayo		118.994	118.994	-	-	-
		<b>112.427.671</b>	<b>105.141.406</b>	<b>(118.027)</b>	<b>-</b>	<b>7.404.292</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentino		818	818	-	-	-

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund cont.						
		USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño		1.191.310	863.681	–	–	327.629
Peso chileno		835.323	1.332.556	–	–	(497.233)
Yuan chino		1.366.146	1.967.394	–	–	(601.248)
Peso colombiano		1.097.552	831.394	–	–	266.158
Corona checa		232.963	287.058	–	–	(54.095)
Euro		(4.350)	356.867	–	–	(361.217)
Dólar de Hong Kong		(982.371)	–	–	–	(982.371)
Forinto húngaro		873.475	268.721	–	–	604.754
Rupia india		421.525	–	–	–	421.525
Rupia indonesia		636.645	845.550	–	–	(208.905)
Ringit malasio		1.185.376	391.706	–	–	793.670
Peso mexicano		1.367.220	1.716.426	–	–	(349.206)
Nuevo sol peruano		8.874	245.994	–	–	(237.120)
Peso filipino		20.023	–	–	–	20.023
Esloti polaco		1.424.483	–	–	–	1.424.483
Leu rumano		(129.018)	24.086	–	–	(153.104)
Rublo ruso		1.660.374	2.298.424	–	–	(638.050)
Rand sudafricano		1.125.840	1.878.849	–	–	(753.009)
Libra esterlina		421	421	–	–	–
Dólar taiwanés		(553.352)	–	–	–	(553.352)
Bat tailandés		1.521.496	748.775	–	–	772.721
Lira turca		23.472	–	–	–	23.472
Peso uruguayo		39.755	39.755	–	–	–
		<b>13.364.000</b>	<b>14.098.475</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(734.475)</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño	3.327.012	6.195.099	–	–	(2.868.087)
Peso chileno	865.371	3.964.811	–	–	(3.099.440)
Yuan chino	4.147.044	2.201.959	–	–	1.945.085
Peso colombiano	1.647.822	3.886.934	–	–	(2.239.112)
Corona checa	(4.107)	431.425	–	–	(435.532)
Libra egipcia	4.787.229	4.787.229	–	–	–
Euro	1.135.672	13.131.720	–	–	(11.996.048)
Forinto húngaro	2.939.216	623.456	–	–	2.315.760
Rupia india	1.891.944	–	–	–	1.891.944
Rupia indonesia	1.621.101	743.339	–	–	877.762
Séquel israelí	250	250	–	–	–
Tenge kazajo	485.905	485.905	–	–	–
Ringit malasio	3.546.826	1.638.184	(191)	–	1.908.833
Peso mexicano	4.264.529	7.361.110	–	–	(3.096.581)
Nuevo sol peruano	914.353	914.353	–	–	–
Esloti polaco	3.073.612	34	–	–	3.073.578
Leu rumano	1.429.540	167	–	–	1.429.373
Rublo ruso	4.935.063	5.994.493	–	–	(1.059.430)
Rand sudafricano	3.510.235	7.379.268	–	–	(3.869.033)
Libra esterlina	488	488	–	–	–
Bat tailandés	5.693.585	1.349.687	–	–	4.343.898
Lira turca	739	739	–	–	–
	<b>50.213.429</b>	<b>61.090.650</b>	<b>(191)</b>	<b>–</b>	<b>(10.877.030)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Yuan chino		20.246	4.107.121	–	–	(4.086.875)
Rupia india		(431.615)	–	–	–	(431.615)
Yen japonés		1.959	1.959	–	–	–
Peso mexicano		(104.236)	5.033.984	–	–	(5.138.220)
Corona noruega		(366.294)	17.395.709	–	–	(17.762.003)
Rublo ruso		(77.876)	1.480.784	–	–	(1.558.660)
Libra esterlina		(94.668)	47.854	–	–	(142.522)
Corona sueca		(697.549)	–	–	–	(697.549)
Franco suizo		3.588	3.588	–	–	–
Dólar taiwanés		(1.137.134)	–	–	–	(1.137.134)
Dólar estadounidense		215.125	33.412.096	(95.931)	2.426.564	(35.527.604)
		<b>(2.668.454)</b>	<b>61.483.095</b>	<b>(95.931)</b>	<b>2.426.564</b>	<b>(66.482.182)</b>

### BNY Mellon European Credit Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		193.181	394	–	–	192.787
Dólar estadounidense		434.825	303.450	(6.052)	1.473.494	(1.336.067)
		<b>628.006</b>	<b>303.844</b>	<b>(6.052)</b>	<b>1.473.494</b>	<b>(1.143.280)</b>

### BNY Mellon Future Earth Fund\*

		USD	USD	USD	USD	USD
Corona noruega		125.442	–	–	125.442	–
Euro		210.723	–	–	210.723	–
Dólar de Hong Kong		14.230	–	–	14.230	–
Yen japonés		431.601	–	–	431.601	–
Won surcoreano		65.619	–	–	65.619	–
Corona noruega		111.332	–	–	111.332	–
Libra esterlina		351.075	–	–	351.075	–
		<b>1.310.022</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.310.022</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Future Food Fund\*

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		18.572	–	–	18.572	–
Dólar canadiense		92.634	–	–	92.634	–
Corona noruega		133.246	–	–	133.246	–
Euro		527.859	–	–	527.859	–
Dólar de Hong Kong		67.173	–	–	67.173	–
Yen japonés		166.995	–	–	166.995	–
Peso mexicano		75.356	722	–	74.634	–
Corona noruega		146.573	–	–	146.573	–
Libra esterlina		122.466	–	–	122.466	–
Franco suizo		246.629	–	–	246.629	–
		<b>1.597.503</b>	<b>722</b>	<b>–</b>	<b>1.596.781</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Future Life Fund\*

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		33.081	–	–	33.081	–
Corona noruega		113.744	–	–	113.744	–
Euro		181.349	–	–	181.349	–
Dólar de Hong Kong		101.406	–	–	101.406	–
Yen japonés		85.303	–	–	85.303	–
Rand sudafricano		22.032	–	–	22.032	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
		USD	USD	USD	USD	USD
<b>BNY Mellon Future Life Fund* cont.</b>						
Libra esterlina		231.347	–	–	231.347	–
Franco suizo		327.017	–	–	327.017	–
		<b>1.095.279</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.095.279</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Global Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	7.857.473	15.249.838	–	–	(7.392.365)
Dólar canadiense	9.019.659	19.880.257	–	–	(10.860.598)
Peso colombiano	6.038.346	6.038.346	–	–	–
Corona checa	(189.065)	9.951.584	(754)	–	(10.139.895)
Corona noruega	1.793.647	5.760.251	–	–	(3.966.604)
Euro	85.578.388	101.752.074	–	–	(16.173.686)
Forinto húngaro	6.641.449	–	–	–	6.641.449
Rupia india	(50.900)	2.219.627	–	–	(2.270.527)
Rupia indonesia	(293.244)	6.287.192	–	–	(6.580.436)
Yen japonés	86.559.107	32.179.621	–	–	54.379.486
Won surcoreano	3	–	–	–	3
Ringit malasio	(53.528)	4.323.281	–	–	(4.376.809)
Peso mexicano	5.774.323	6.876.991	–	–	(1.102.668)
Dólar neozelandés	6.614.435	15.460.797	–	–	(8.846.362)
Peso filipino	(6.414.759)	–	–	–	(6.414.759)
Esloti polaco	4.427.926	–	–	–	4.427.926
Rand sudafricano	(6.524.614)	–	–	–	(6.524.614)
Libra esterlina	24.585.475	15.237.801	–	–	9.347.674
Corona sueca	1.028.815	4.140.511	–	–	(3.111.696)
	<b>232.392.936</b>	<b>245.358.171</b>	<b>(754)</b>	<b>–</b>	<b>(12.964.481)</b>

### BNY Mellon Global Credit Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	(195.724)	11.271.197	–	–	(11.466.921)
Real brasileño	60.186	611.483	–	–	(551.297)
Dólar canadiense	605.010	268.669	–	–	336.341
Peso chileno	5.916	–	–	–	5.916
Yuan chino	270.956	–	–	–	270.956
Peso colombiano	60.988	–	–	–	60.988
Corona checa	(73.135)	–	–	–	(73.135)
Euro	(6.793.877)	161.266.539	(8.335.500)	–	(159.724.916)
Forinto húngaro	7.971	3	–	–	7.968
Rupia india	50.407	–	–	–	50.407
Rupia indonesia	16.625	–	–	–	16.625
Yen japonés	120.484	584.021	–	–	(463.537)
Peso mexicano	(107.912)	7	–	–	(107.919)
Dólar neozelandés	(157.321)	19.710	–	–	(177.031)
Corona noruega	260.371	12.761	–	–	247.610
Esloti polaco	(63.991)	92	–	–	(64.083)
Rublo ruso	(474)	–	–	–	(474)
Rand sudafricano	(12.418)	59	–	–	(12.477)
Libra esterlina	639.788	63.741.131	–	–	(63.101.343)
Corona sueca	177.728	–	–	–	177.728
Franco suizo	(274.446)	136	–	–	(274.582)
	<b>(5.402.868)</b>	<b>237.775.808</b>	<b>(8.335.500)</b>	<b>–</b>	<b>(234.843.176)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
		USD	USD	USD	USD	USD
	Dólar australiano	(301.050)	11.245.072	–	–	(11.546.122)
	Dólar canadiense	(175.901)	28.569.286	–	–	(28.745.187)
	Peso colombiano	5.579.121	5.579.121	–	–	–
	Corona checa	(423.788)	8.637.981	–	–	(9.061.769)
	Euro	(16.415.959)	87.717.181	–	–	(104.133.140)
	Forinto húngaro	6.600.250	–	–	–	6.600.250
	Rupia india	(88.382)	3.117.922	–	–	(3.206.304)
	Rupia indonesia	(294.629)	5.573.776	–	–	(5.868.405)
	Yen japonés	6.384.640	6.696.264	–	–	(311.624)
	Won surcoreano	(3)	–	–	–	(3)
	Ringit malasio	(39.815)	3.260.921	–	–	(3.300.736)
	Peso mexicano	5.742.551	7.140.918	–	–	(1.398.367)
	Dólar neozelandés	6.644.275	11.459.580	–	–	(4.815.305)
	Peso filipino	(6.433.636)	–	–	–	(6.433.636)
	Esloti polaco	4.445.117	–	–	–	4.445.117
	Rand sudafricano	(6.600.153)	–	–	–	(6.600.153)
	Libra esterlina	(6.670.303)	42.564.131	–	6.620.068	(55.854.502)
	Corona sueca	219.454	1.703.660	–	–	(1.484.206)
	Franco suizo	(1)	–	(1)	–	–
		<b>(1.828.212)</b>	<b>223.265.813</b>	<b>(1)</b>	<b>6.620.068</b>	<b>(231.714.092)</b>

### BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño	590.098	7.917	–	590.098	(7.917)
Yuan chino	7.588.545	–	–	7.588.545	–
Euro	1.430.921	–	(3.576)	1.430.921	3.576
Dólar de Hong Kong	10.140.030	–	–	10.140.030	–
Forinto húngaro	509.439	–	(3)	509.442	–
Rupia india	13.846.778	69.516	(185.048)	13.962.310	–
Yen japonés	1.240.358	–	–	1.240.358	–
Won surcoreano	2.966.899	–	–	2.966.899	–
Ringit malasio	409	409	–	–	–
Peso mexicano	884.631	8.476	–	876.155	–
Rand sudafricano	595.960	–	–	595.960	–
Dólar taiwanés	3.832.177	292.743	–	3.539.434	–
	<b>43.626.245</b>	<b>379.061</b>	<b>(188.627)</b>	<b>43.440.152</b>	<b>(4.341)</b>

### BNY Mellon Global Equity Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Corona noruega	6.457.303	–	–	6.457.303	–
Euro	73.000.437	173.036	–	72.827.401	–
Dólar de Hong Kong	18.941.621	–	–	18.941.621	–
Rupia india	4.858.344	225	–	4.858.119	–
Yen japonés	30.805.605	–	–	30.805.605	–
Won surcoreano	10.067.267	–	–	10.067.267	–
Libra esterlina	35.898.836	–	–	35.898.836	–
Corona sueca	8.247.163	–	–	8.247.163	–
Franco suizo	22.483.145	–	–	22.483.145	–
	<b>210.759.721</b>	<b>173.261</b>	<b>–</b>	<b>210.586.460</b>	<b>–</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		3.827.877	53.555	–	3.774.322	–
Euro		59.914.527	–	(544.528)	59.968.762	490.293
Dólar de Hong Kong		9.907.815	164.197	–	9.743.618	–
Yen japonés		4.127.328	–	–	4.127.328	–
Won surcoreano		9.268.104	–	–	9.268.104	–
Libra esterlina		76.345.244	27.074	–	76.318.170	–
Corona sueca		7.709.802	–	–	7.709.802	–
Franco suizo		48.023.798	–	–	48.023.798	–
Dólar taiwanés		1.813	1.813	–	–	–
		<b>219.126.308</b>	<b>246.639</b>	<b>(544.528)</b>	<b>218.933.904</b>	<b>490.293</b>

### BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		608.812	34.673.733	–	–	(34.064.921)
Libra esterlina		(111.077)	9.301.315	–	–	(9.412.392)
		<b>497.735</b>	<b>43.975.048</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(43.477.313)</b>

### BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar canadiense		17.708.884	22.544	–	17.686.340	–
Euro		99.769.037	15.312	–	99.753.725	–
Dólar de Hong Kong		5.627.429	27.980	–	5.599.449	–
Séquel israelí		1.595	1.595	–	–	–
Corona noruega		863	863	–	–	–
Dólar de Singapur		376.631	376.631	–	–	–
Libra esterlina		10.922.392	559	–	10.921.833	–
		<b>134.406.831</b>	<b>445.484</b>	<b>–</b>	<b>133.961.347</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Global Leaders Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		2.430.773	–	–	2.430.773	–
Corona noruega		3.086.481	–	–	3.086.481	–
Euro		9.836.452	–	–	9.836.452	–
Dólar de Hong Kong		4.335.799	–	–	4.335.799	–
Yen japonés		3.893.123	–	–	3.893.123	–
Libra esterlina		369.186	369.186	–	–	–
Franco suizo		2.788.052	–	–	2.788.052	–
		<b>26.739.866</b>	<b>369.186</b>	<b>–</b>	<b>26.370.680</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Global Opportunities Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Corona noruega		531.933	–	–	531.933	–
Euro		5.218.877	79.412	–	5.139.465	–
Dólar de Hong Kong		1.053.958	–	–	1.053.958	–
Rupia india		645.133	–	–	645.133	–
Yen japonés		2.700.131	–	–	2.700.131	–
Won surcoreano		773.642	–	–	773.642	–
Ringit malasio		1	1	–	–	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund cont.</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Libra esterlina		3.199.519	–	–	3.199.519	–
Corona sueca		689.990	–	–	689.990	–
Franco suizo		1.829.076	–	–	1.829.076	–
		<b>16.642.260</b>	<b>79.413</b>	<b>–</b>	<b>16.562.847</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano	51.519.309	–	–	16.182.426	35.336.883
Yuan chino	16.810.648	–	–	16.810.648	–
Corona noruega	33.236.724	–	–	33.236.724	–
Dólar de Hong Kong	17.550.005	391.627	–	76.119.019	(58.960.641)
Forinto húngaro	60.835.708	–	–	–	60.835.708
Rupia india	26.946.783	4.330.873	–	22.615.910	–
Yen japonés	(7.125.210)	5.557.554	–	81.860.777	(94.543.541)
Won surcoreano	23.691.757	–	–	23.691.757	–
Corona noruega	11.209.716	–	–	11.209.716	–
Rublo ruso	23.206.326	–	–	–	23.206.326
Libra esterlina	50.528.000	16.627.532	–	509.063.663	(475.163.195)
Corona sueca	41.857.260	–	(11)	–	41.857.271
Franco suizo	6.637.857	–	–	66.802.975	(60.165.118)
Dólar estadounidense	287.473.151	193.309.664	(18.441.377)	1.258.922.413	(1.146.317.549)
	<b>644.378.034</b>	<b>220.217.250</b>	<b>(18.441.388)</b>	<b>2.116.516.028</b>	<b>(1.673.913.856)</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dólar australiano	832.711	–	–	–	832.711
Yuan chino	326.267	–	–	326.267	–
Corona noruega	23.121	–	–	722.169	(699.048)
Euro	1.642.871	2.031.228	(53.116)	8.261.993	(8.597.234)
Dólar de Hong Kong	(58.491)	6.682	–	1.422.311	(1.487.484)
Forinto húngaro	544.344	–	–	–	544.344
Rupia india	594.097	101.169	–	492.928	–
Yen japonés	(46.640)	98.819	–	1.682.065	(1.827.524)
Won surcoreano	(59.685)	–	–	491.842	(551.527)
Dólar neozelandés	(1)	–	(1)	–	–
Corona noruega	224.899	–	–	224.899	–
Rublo ruso	470.319	–	–	–	470.319
Franco suizo	382.131	–	–	1.422.599	(1.040.468)
Dólar estadounidense	4.514.394	2.793.535	(370.344)	25.717.995	(23.626.792)
	<b>9.390.337</b>	<b>5.031.433</b>	<b>(423.461)</b>	<b>40.765.068</b>	<b>(35.982.703)</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	1.236.276	–	–	1.236.276	–
Yuan chino	(27.499)	–	–	2.082.938	(2.110.437)
Corona noruega	710.890	–	–	5.344.629	(4.633.739)
Euro	(19.506.674)	11.758.408	(354.812)	53.872.419	(84.782.689)
Dólar de Hong Kong	659.260	40.213	–	9.111.945	(8.492.898)
Rupia india	(277.756)	405.237	–	3.019.964	(3.702.957)
Yen japonés	(4.985.130)	640.422	–	10.885.248	(16.510.800)
Won surcoreano	3.316.789	–	–	3.316.789	–
Corona noruega	1.508.650	–	–	1.508.650	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) cont.</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Rublo ruso		2.975.399	–	–	–	2.975.399
Libra esterlina		(2.084.971)	2.075.217	–	62.446.156	(66.606.344)
Franco suizo		237.958	–	–	10.019.374	(9.781.416)
		<b>(16.236.808)</b>	<b>14.919.497</b>	<b>(354.812)</b>	<b>162.844.388</b>	<b>(193.645.881)</b>

### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		(98.446)	9.795.718	–	–	(9.894.164)
Euro		2.787.146	358.532.589	–	–	(355.745.443)
Libra esterlina		(472.335)	79.817.510	–	–	(80.289.845)
Corona sueca		96	96	–	–	–
Franco suizo		482	482	–	–	–
		<b>2.216.943</b>	<b>448.146.395</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(445.929.452)</b>

### BNY Mellon Global Unconstrained Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		202.980	535.292	–	177.681	(509.993)
Peso colombiano		148.726	148.726	–	–	–
Corona noruega		199.331	–	–	199.331	–
Euro		2.377.779	778.539	–	2.116.747	(517.507)
Dólar de Hong Kong		924.368	–	–	924.368	–
Yen japonés		1.805.065	103.912	–	1.909.503	(208.350)
Won surcoreano		431.210	–	–	431.210	–
Peso mexicano		298.010	298.010	–	–	–
Dólar neozelandés		171.060	307.814	–	142.631	(279.385)
Libra esterlina		4.159.932	2.102	–	5.183.330	(1.025.500)
Franco suizo		1.081.751	–	–	1.081.751	–
Bat tailandés		121.785	–	–	121.785	–
		<b>11.921.997</b>	<b>2.174.395</b>	<b>–</b>	<b>12.288.337</b>	<b>(2.540.735)</b>

### BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

		JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Euro		11.944.583	11.944.583	–	–	–
Libra esterlina		141.445.557	141.445.557	–	–	–
Dólar estadounidense		70.904.524	70.904.524	–	–	–
		<b>224.294.664</b>	<b>224.294.664</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		31.626.987	1	–	31.626.986	–
Dólar canadiense		55.090.830	57.181	–	55.033.649	–
Corona noruega		48.942.572	–	–	48.942.572	–
Dólar de Hong Kong		27.386.509	–	–	27.386.509	–
Yen japonés		126.833.204	–	–	126.833.204	–
Dólar de Singapur		561.191	561.191	–	–	–
Libra esterlina		91.567.066	355.629	–	91.211.437	–
Franco suizo		92.625.484	–	–	92.625.484	–
Dólar estadounidense		989.332.928	26.507.158	–	962.944.588	(118.818)
		<b>1.463.966.771</b>	<b>27.481.160</b>	<b>–</b>	<b>1.436.604.429</b>	<b>(118.818)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		2	2	-	-	-
Yuan chino		12.592.324	125.790	-	12.466.534	-
Euro		152.092.851	3.376.563	-	148.716.288	-
Dólar de Hong Kong		17.315.867	137.728	-	17.178.139	-
Yen japonés		62.467.791	808.063	-	61.659.728	-
Won surcoreano		30.379.111	177.215	-	30.201.896	-
Dólar de Singapur		189.232	189.232	-	-	-
Libra esterlina		287.128	287.128	-	-	-
Franco suizo		19.541.016	119.406	-	19.421.610	-
Dólar taiwanés		29.512.812	884.392	-	28.628.420	-
		<b>324.378.134</b>	<b>6.105.519</b>	<b>-</b>	<b>318.272.615</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Corona noruega		473.596	10.278	-	463.318	-
Corona noruega		34.429	34.429	-	-	-
Libra esterlina		445.728	445.728	-	-	-
Corona sueca		2.132.167	31.432	-	2.100.735	-
Franco suizo		3.921	3.921	-	-	-
Dólar estadounidense		1.241.222	84.496	-	1.156.726	-
		<b>4.331.063</b>	<b>610.284</b>	<b>-</b>	<b>3.720.779</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		390.568	1.491	-	389.077	-
Libra esterlina		225.123	2	-	225.121	-
Franco suizo		292.720	2.879	-	289.841	-
		<b>908.411</b>	<b>4.372</b>	<b>-</b>	<b>904.039</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		(36.909)	14.155.896	-	-	(14.192.805)
Dólar canadiense		(125.992)	21.638.651	-	-	(21.764.643)
Peso colombiano		4.254.731	5.782.363	-	-	(1.527.632)
Corona checa		(322.900)	7.971.697	-	-	(8.294.597)
Forinto húngaro		4.929.853	-	-	-	4.929.853
Rupia india		(80.373)	3.086.932	-	-	(3.167.305)
Rupia indonesia		(190.758)	4.819.858	-	-	(5.010.616)
Yen japonés		4.885.770	6.402.803	-	-	(1.517.033)
Won surcoreano		1	-	-	-	1
Ringit malasio		(27.836)	3.276.698	(1)	-	(3.304.533)
Peso mexicano		3.979.898	5.322.497	-	-	(1.342.599)
Dólar neozelandés		4.967.049	8.512.490	-	-	(3.545.441)
Corona noruega		(9.883)	4.182.119	-	-	(4.192.002)
Peso filipino		(4.822.752)	-	-	-	(4.822.752)
Esloti polaco		3.373.143	-	-	-	3.373.143
Rand sudafricano		(4.978.293)	-	-	-	(4.978.293)
Libra esterlina		(5.090.128)	41.236.786	-	-	(46.326.914)
Corona sueca		(34.892)	2.207.625	-	-	(2.242.517)
Dólar estadounidense		28.304	97.018.065	-	-	(96.989.761)
		<b>10.698.033</b>	<b>225.614.480</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(214.916.446)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		821.413	–	–	–	821.413
Yuan chino		1.082.114	–	–	1.082.114	–
Corona noruega		869.999	–	–	869.999	–
Dólar de Hong Kong		77.693	8.986	–	2.090.397	(2.021.690)
Forinto húngaro		1.465.344	–	–	99.207	1.366.137
Rupia indonesia		125.927	–	–	125.927	–
Yen japonés		(201.326)	127.546	–	2.262.105	(2.590.977)
Won surcoreano		532.005	–	–	532.005	–
Corona noruega		286.471	–	–	286.471	–
Rand sudafricano		69.404	–	–	69.404	–
Libra esterlina		867.760	1.160.842	–	16.248.952	(16.542.034)
Corona sueca		967.631	–	–	–	967.631
Franco suizo		193.888	–	–	1.927.041	(1.733.153)
Dólar taiwanés		684.387	46.512	–	637.875	–
Dólar estadounidense		6.618.073	2.369.422	(421.967)	27.323.739	(22.653.121)
		<b>14.460.783</b>	<b>3.713.308</b>	<b>(421.967)</b>	<b>53.555.236</b>	<b>(42.385.794)</b>

### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	73.035	34.911	(5.381)	–	43.505
Dólar canadiense	222.038	114.801	(2.671)	–	109.908
Euro	(1.137.535)	32.796.268	(5.673)	–	(33.928.130)
Rupia india	(140.442)	–	–	–	(140.442)
Yen japonés	(5.064)	1.372.309	–	–	(1.377.373)
Won surcoreano	(42.744)	1.031.512	–	–	(1.074.256)
Peso mexicano	(60.273)	2.845.846	–	–	(2.906.119)
Rublo ruso	(19.515)	1.451.277	–	–	(1.470.792)
Libra esterlina	57.739	3.109.590	–	–	(3.051.851)
Corona sueca	(218.591)	–	–	–	(218.591)
Dólar taiwanés	(381.549)	–	–	–	(381.549)
	<b>(1.652.901)</b>	<b>42.756.514</b>	<b>(13.725)</b>	<b>–</b>	<b>(44.395.690)</b>

### BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	595.145	595.145	–	–	–
Libra esterlina	1.156.931	1.156.931	–	–	–
	<b>1.752.076</b>	<b>1.752.076</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	1.259.374	1.259.374	–	–	–
Libra esterlina	9.491	9.491	–	–	–
	<b>1.268.865</b>	<b>1.268.865</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2021	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		(173.922)	13.061.767	–	–	(13.235.689)
Dólar estadounidense		303.383	11.446.771	(96.334)	–	(11.047.054)
		<b>129.461</b>	<b>24.508.538</b>	<b>(96.334)</b>	<b>–</b>	<b>(24.282.743)</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

En las tablas siguientes se indican las exposiciones importantes de la Sociedad al riesgo de cambio a 31 de diciembre de 2020:

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		1.336.734	16.381.732	–	–	(15.044.998)
Real brasileño		625.405	3.277.496	–	–	(2.652.091)
Dólar canadiense		69.517	69.517	–	–	–
Yuan chino		3.095.142	–	–	–	3.095.142
Peso colombiano		(138.793)	2.532.308	–	–	(2.671.101)
Libra egipcia		2.128.251	2.128.251	–	–	–
Dólar de Hong Kong		36	36	–	–	–
Rupia india		2.720.383	–	–	–	2.720.383
Rupia indonesia		1.137.272	3.622.277	(60)	–	(2.484.945)
Yen japonés		1.469.882	11.264.391	–	–	(9.794.509)
Won surcoreano		1.604.199	–	–	–	1.604.199
Ringit malasio		1.368.164	1.368.164	–	–	–
Peso mexicano		1.465.632	2.280.595	–	–	(814.963)
Dólar neozelandés		32.191	21.822	–	–	10.369
Corona noruega		59	59	–	–	–
Esloti polaco		75	75	–	–	–
Leu rumano		(17.936)	1.727.109	–	–	(1.745.045)
Rublo ruso		(18.191)	2.640.342	–	–	(2.658.533)
Rand sudafricano		4.060	228.062	–	–	(224.002)
Libra esterlina		322.316	34.333.066	(97.513)	–	(33.913.237)
Corona sueca		472	472	–	–	–
Bat tailandés		128	128	–	–	–
Lira turca		593.360	–	–	–	593.360
Grivna ucraniana		78.900	78.900	–	–	–
Dólar estadounidense		(18.448.328)	94.185.129	(5.360.812)	–	(107.272.645)
		<b>(571.070)</b>	<b>176.139.931</b>	<b>(5.458.385)</b>	<b>–</b>	<b>(171.252.616)</b>

### BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Corona noruega	(45.919)	534.095	(96.471)	–	(483.543)
Euro	(8.738.670)	8.526.789	(4.994.576)	–	(12.270.883)
Corona noruega	(1)	–	(1)	–	–
Corona sueca	(391.894)	364.079	(397.146)	–	(358.827)
Franco suizo	2.227.379	1.270.472	(753.963)	2.542.827	(831.957)
Dólar estadounidense	8.434.850	–	–	8.434.850	–
	<b>1.485.745</b>	<b>10.695.435</b>	<b>(6.242.157)</b>	<b>10.977.677</b>	<b>(13.945.210)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Corona noruega		(59.367)	1.186	(60.553)	–	–
Dólar de Hong Kong		18.229	108.521	(90.292)	–	–
Yen japonés		23.200	222.097	(198.897)	–	–
Libra esterlina		82.445	82.445	–	–	–
Franco suizo		78.144	125.100	(46.956)	–	–
Dólar estadounidense		1.626.974	8.488.494	(5.062.067)	–	(1.799.453)
		<b>1.769.625</b>	<b>9.027.843</b>	<b>(5.458.765)</b>	<b>–</b>	<b>(1.799.453)</b>

### BNY Mellon Asian Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		4.752.406	–	–	4.693.043	59.363
Euro		753.452	2.092	–	1.027.154	(275.794)
Dólar de Hong Kong		17.613.584	–	–	17.595.504	18.080
Rupia india		18.251.853	233.408	–	18.018.445	–
Rupia indonesia		1.223.612	–	–	1.223.612	–
Won surcoreano		5.491.493	–	–	5.491.493	–
Dólar taiwanés		3.843.121	44.799	–	3.798.322	–
		<b>51.929.521</b>	<b>280.299</b>	<b>–</b>	<b>51.847.573</b>	<b>(198.351)</b>

### BNY Mellon Asian Income Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		4.159.415	–	–	4.159.415	–
Euro		(4.153)	14.236	–	–	(18.389)
Dólar de Hong Kong		6.091.921	30.148	–	6.091.921	(30.148)
Rupia indonesia		1.056.407	–	–	1.056.407	–
Won surcoreano		4.980.687	–	–	4.980.687	–
Dólar neozelandés		2.345.052	–	–	2.345.052	–
Dólar de Singapur		7.776.190	11.674	–	7.801.117	(36.601)
Libra esterlina		1.020.085	–	–	1.020.085	–
Dólar taiwanés		5.106.938	99.465	–	5.007.473	–
Bat tailandés		1.335.382	–	–	1.335.382	–
		<b>33.867.924</b>	<b>155.523</b>	<b>–</b>	<b>33.797.539</b>	<b>(85.138)</b>

### BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		266.207	4.615	–	261.592	–
Dólar canadiense		895	895	–	–	–
Corona noruega		420.782	2.500	–	418.282	–
Euro		1.292.945	9.190	–	1.283.755	–
Dólar de Hong Kong		509.997	513	–	509.484	–
Yen japonés		119.292	847	–	118.445	–
Won surcoreano		2.738	2.738	–	–	–
Dólar de Singapur		207.074	3.707	–	203.367	–
Libra esterlina		66	66	–	–	–
Franco suizo		659.857	3.310	–	656.547	–
		<b>3.479.853</b>	<b>28.381</b>	<b>–</b>	<b>3.451.472</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Brazil Equity Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño		51.256.484	641.426	–	50.615.058	–
Euro		2.012.914	2.012.914	–	–	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
		USD	USD	USD	USD	USD
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund cont.</b>						
Libra esterlina		931.765	931.765	-	-	-
		<b>54.201.163</b>	<b>3.586.105</b>	<b>-</b>	<b>50.615.058</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund</b>						
Dólar australiano		(673.606)	7.399	(7.103)	-	(673.902)
Dólar canadiense		(594.335)	1.179	(15.117)	-	(580.397)
Euro		(1.656.444)	556.529	(524.469)	-	(1.688.504)
Dólar de Hong Kong		(31.886)	12	(31.898)	-	-
Yen japonés		24.420	2	(14.417)	-	38.835
Dólar neozelandés		(165.077)	-	-	-	(165.077)
Corona noruega		(417.187)	-	-	-	(417.187)
Libra esterlina		2.297.111	548	(47.514)	-	2.344.077
Corona sueca		(507.252)	-	-	-	(507.252)
Franco suizo		(64.074)	13.251	(14)	-	(77.311)
		<b>(1.788.330)</b>	<b>578.920</b>	<b>(640.532)</b>	<b>-</b>	<b>(1.726.718)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>						
Euro		111.552	111.552	-	-	-
Libra esterlina		1	1	-	-	-
		<b>111.553</b>	<b>111.553</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>						
Euro		15.576	5.422.820	-	-	(5.407.244)
Libra esterlina		(4.069)	309.116	-	-	(313.185)
		<b>11.507</b>	<b>5.731.936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.720.429)</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>						
Dólar australiano		254	254	-	-	-
Dólar canadiense		1.279	1.703.311	(1.899)	-	(1.700.133)
Euro		(59.539)	10.472.796	(26)	-	(10.532.309)
Yen japonés		(449)	-	(449)	-	-
Libra esterlina		8.854	2.074.510	-	-	(2.065.656)
		<b>(49.601)</b>	<b>14.250.871</b>	<b>(2.374)</b>	<b>-</b>	<b>(14.298.098)</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>						
Euro		265.276	265.276	-	-	-
Libra esterlina		341	341	-	-	-
		<b>265.617</b>	<b>265.617</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>						
Peso colombiano		(54.554)	5.272.388	-	-	(5.326.942)
Euro		2.692.637	36.134.827	-	-	(33.442.190)
Dólar de Hong Kong		44.836	44.836	-	-	-
Tenge kazajo		817.262	817.262	-	-	-



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.						
		USD	USD	USD	USD	USD
	Rublo ruso	(16.609)	3.654.595	–	–	(3.671.204)
	Libra esterlina	1.790	1.790	–	–	–
	Franco suizo	89.255	89.255	–	–	–
		<b>3.574.617</b>	<b>46.014.953</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(42.440.336)</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
	Euro	17.334	545.116	(183)	–	(527.599)
	Libra esterlina	404	404	–	–	–
		<b>17.738</b>	<b>545.520</b>	<b>(183)</b>	<b>–</b>	<b>(527.599)</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
	Peso argentino	642	642	–	–	–
	Real brasileño	15.142.530	8.766.329	–	–	6.376.201
	Peso chileno	8.058.769	9.082.334	–	–	(1.023.565)
	Yuan chino	15.432.896	22.162.154	–	–	(6.729.258)
	Peso colombiano	12.984.494	15.173.998	–	–	(2.189.504)
	Corona checa	11.329.865	234.438	–	–	11.095.427
	Peso dominicano	259.330	259.330	–	–	–
	Euro	(2.922.524)	6.729	–	–	(2.929.253)
	Dólar de Hong Kong	(11.932.220)	–	–	–	(11.932.220)
	Forinto húngaro	6.712.424	1.440.558	–	–	5.271.866
	Rupia india	1.745.119	2.911.257	–	–	(1.166.138)
	Rupia indonesia	15.902.939	16.771.781	–	–	(868.842)
	Ringit malasio	12.280.021	3.895.724	(1.076)	–	8.385.373
	Peso mexicano	19.468.213	27.328.492	–	–	(7.860.279)
	Nuevo sol peruano	4.585.890	2.612.987	–	–	1.972.903
	Peso filipino	(3.134.430)	–	–	–	(3.134.430)
	Esloti polaco	18.990.293	3.247.743	–	–	15.742.550
	Leu rumano	2.581.984	1.901.868	–	–	680.116
	Rublo ruso	20.067.662	20.484.938	–	–	(417.276)
	Rand sudafricano	12.938.110	20.850.831	–	–	(7.912.721)
	Libra esterlina	6.469	6.469	–	–	–
	Franco suizo	38	38	–	–	–
	Dólar taiwanés	(3.488.560)	–	–	–	(3.488.560)
	Bat tailandés	17.984.911	7.213.536	–	–	10.771.375
	Lira turca	2.863.576	–	–	–	2.863.576
	Peso uruguayo	626.063	626.063	–	–	–
		<b>178.484.504</b>	<b>164.978.239</b>	<b>(1.076)</b>	<b>–</b>	<b>13.507.341</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
	Peso argentino	999	999	–	–	–
	Real brasileño	1.301.094	918.387	–	–	382.707
	Peso chileno	929.087	1.002.842	–	–	(73.755)
	Yuan chino	1.262.632	1.584.020	–	–	(321.388)
	Peso colombiano	1.249.032	1.135.823	–	–	113.209
	Corona checa	1.374.993	–	–	–	1.374.993
	Euro	(711.387)	285.424	(550)	–	(996.261)
	Dólar de Hong Kong	(988.117)	–	–	–	(988.117)
	Forinto húngaro	453.432	184.654	–	–	268.778

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund cont.</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Rupia india		293.015	208.758	–	–	84.257
Rupia indonesia		1.312.222	1.777.443	–	–	(465.221)
Ringit malasio		998.952	282.061	–	–	716.891
Peso mexicano		1.830.582	2.474.557	–	–	(643.975)
Nuevo sol peruano		321.841	194.735	–	–	127.106
Peso filipino		(410.918)	–	–	–	(410.918)
Esloti polaco		1.791.421	–	–	–	1.791.421
Leu rumano		111.933	54.423	–	–	57.510
Rublo ruso		2.347.331	2.182.458	–	–	164.873
Rand sudafricano		1.038.820	1.619.200	–	–	(580.380)
Libra esterlina		425	425	–	–	–
Dólar taiwanés		(600.887)	–	–	–	(600.887)
Bat tailandés		1.508.830	784.440	–	–	724.390
Lira turca		184.451	–	–	–	184.451
Peso uruguayo		90.922	90.922	–	–	–
		<b>15.690.705</b>	<b>14.781.571</b>	<b>(550)</b>	<b>–</b>	<b>909.684</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Real brasileño		6.686.837	10.691.355	–	–	(4.004.518)
Peso chileno		1.505.855	–	–	–	1.505.855
Yuan chino		4.917.306	–	–	–	4.917.306
Peso colombiano		3.093.939	7.650.910	–	–	(4.556.971)
Corona checa		1.561.658	32	–	–	1.561.626
Libra egipcia		5.376.527	5.376.527	–	–	–
Euro		861.053	10.667.048	–	–	(9.805.995)
Forinto húngaro		2.349.307	3	–	–	2.349.304
Rupia indonesia		6.983.773	13.125.634	(258)	–	(6.141.603)
Séquel israelí		242	242	–	–	–
Tenge kazajo		490.753	490.753	–	–	–
Won surcoreano		2.115.400	–	–	–	2.115.400
Ringit malasio		4.032.732	4.032.922	(190)	–	–
Peso mexicano		9.780.737	8.833.871	–	–	946.866
Nuevo sol peruano		1.565.815	791.154	–	–	774.661
Esloti polaco		4.568.101	238	–	–	4.567.863
Leu rumano		151.637	4.926.365	–	–	(4.774.728)
Rublo ruso		4.172.812	7.715.639	–	–	(3.542.827)
Rand sudafricano		4.223.822	5.828.638	–	–	(1.604.816)
Libra esterlina		865	865	–	–	–
Bat tailandés		4.912.344	2.400.212	–	–	2.512.132
Lira turca		2.925.617	–	–	–	2.925.617
Grivna ucraniana		324.004	324.004	–	–	–
		<b>72.601.136</b>	<b>82.856.412</b>	<b>(448)</b>	<b>–</b>	<b>(10.254.828)</b>

### BNY Mellon Euroland Bond Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		(1.673.645)	11.338.147	–	–	(13.011.792)
Dólar canadiense		(1.025.185)	–	(22)	–	(1.025.163)
Peso chileno		2.277.540	–	–	–	2.277.540
Corona checa		2.209.273	–	–	–	2.209.273
Rupia india		4.393.455	–	–	–	4.393.455
Yen japonés		(129.347)	248.762	–	–	(378.109)
Won surcoreano		(281.954)	287.417	–	–	(569.371)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund cont.</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Peso mexicano		2.334.310	6.714.994	–	–	(4.380.684)
Dólar neozelandés		(1.756.708)	9.359	–	–	(1.766.067)
Corona noruega		(1.816.227)	4.119	–	–	(1.820.346)
Esloti polaco		2.172.995	–	–	–	2.172.995
Rublo ruso		8.874.189	3.320.386	–	–	5.553.803
Rand sudafricano		156.733	4.043.648	–	–	(3.886.915)
Libra esterlina		6.136.691	525.349	–	–	5.611.342
Corona sueca		(2.170.456)	238	–	–	(2.170.694)
Franco suizo		1.718.924	3.441	–	–	1.715.483
Bat tailandés		389.291	–	–	–	389.291
Dólar estadounidense		(17.319.251)	55.556.882	(79.973)	15.230.641	(88.026.801)
		<b>4.490.628</b>	<b>82.052.742</b>	<b>(79.995)</b>	<b>15.230.641</b>	<b>(92.712.760)</b>
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		178.659	465.397	–	–	(286.738)
Dólar estadounidense		472.817	512.058	–	2.007.896	(2.047.137)
		<b>651.476</b>	<b>977.455</b>	<b>–</b>	<b>2.007.896</b>	<b>(2.333.875)</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		11.263.118	39.662.148	–	–	(28.399.030)
Dólar canadiense		10.218.517	22.974.670	–	–	(12.756.153)
Peso colombiano		5.270.743	5.270.743	–	–	–
Corona checa		(156.743)	6.745.774	–	–	(6.902.517)
Corona noruega		2.262.954	11.821.549	–	–	(9.558.595)
Euro		152.339.419	138.407.896	(1.209.560)	–	15.141.083
Rupia india		6.070.572	–	–	–	6.070.572
Rupia indonesia		5.869.377	5.869.377	–	–	–
Yen japonés		129.728.882	53.863.977	–	–	75.864.905
Ringit malasio		4.293.537	8.432.273	–	–	(4.138.736)
Peso mexicano		9.917.537	9.917.537	–	–	–
Dólar neozelandés		(81.074)	18.644.966	–	–	(18.726.040)
Corona noruega		51.415	6.820.313	–	–	(6.768.898)
Nuevo sol peruano		4.350.439	4.350.439	–	–	–
Peso filipino		150.937	6.013.831	–	–	(5.862.894)
Libra esterlina		47.202.917	31.726.584	–	–	15.476.333
Corona sueca		1.518.902	7.263.461	–	–	(5.744.559)
		<b>390.271.449</b>	<b>377.785.538</b>	<b>(1.209.560)</b>	<b>–</b>	<b>13.695.471</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		1.661.414	8.602.512	–	–	(6.941.098)
Real brasileño		(45.509)	754.694	–	–	(800.203)
Dólar canadiense		62.859	62.859	–	–	–
Yuan chino		2.781.420	–	–	–	2.781.420
Euro		94.591	212.906.852	(5.259.335)	–	(207.552.926)
Rupia india		2.785.007	–	–	–	2.785.007
Rupia indonesia		214.718	165.906	–	–	48.812
Yen japonés		1.410.812	2.630.389	(2.518)	–	(1.217.059)
Won surcoreano		1.663.397	–	–	–	1.663.397
Peso mexicano		342.283	1.516.611	–	–	(1.174.328)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
BNY Mellon Global Credit Fund cont.						
		USD	USD	USD	USD	USD
	Dólar neozelandés	23.981	20.706	-	-	3.275
	Esloti polaco	100	100	-	-	-
	Rand sudafricano	63	63	-	-	-
	Libra esterlina	2.282.661	79.712.574	(16.829)	-	(77.413.084)
	Corona sueca	21.401	21.401	-	-	-
	Franco suizo	140	140	-	-	-
		<b>13.299.338</b>	<b>306.394.807</b>	<b>(5.278.682)</b>	<b>-</b>	<b>(287.816.787)</b>

### BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	(84.681)	35.033.822	-	-	(35.118.503)
Dólar canadiense	(212.549)	12.331.555	-	-	(12.544.104)
Peso colombiano	4.972.277	4.972.277	-	-	-
Corona checa	(132.381)	5.233.204	-	-	(5.365.585)
Corona noruega	(104.656)	2.385.651	-	-	(2.490.307)
Euro	(11.640.613)	106.278.087	(10.800)	-	(117.907.900)
Rupia india	4.873.608	712.716	-	-	4.160.892
Rupia indonesia	4.670.298	4.670.298	-	-	-
Yen japonés	8.330.202	21.164.701	-	-	(12.834.499)
Ringit malasio	3.815.288	7.193.559	-	-	(3.378.271)
Peso mexicano	8.599.734	8.599.734	-	-	-
Dólar neozelandés	(46.844)	11.843.062	-	-	(11.889.906)
Corona noruega	(364.790)	12.118.679	-	-	(12.483.469)
Nuevo sol peruano	3.689.750	3.689.750	-	-	-
Peso filipino	70.005	4.562.216	-	-	(4.492.211)
Libra esterlina	662.230	38.099.587	-	6.139.869	(43.577.226)
Corona sueca	26.520	2.691.729	-	-	(2.665.209)
Franco suizo	(1)	-	(1)	-	-
Lira turca	2.522.717	-	-	-	2.522.717
	<b>29.646.114</b>	<b>281.580.627</b>	<b>(10.801)</b>	<b>6.139.869</b>	<b>(258.063.581)</b>

### BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	1.186.270	-	-	1.186.270	-
Euro	2.156.430	689	-	2.304.003	(148.262)
Dólar de Hong Kong	13.232.020	-	-	12.802.271	429.749
Rupia india	12.849.089	51.232	-	12.797.857	-
Rupia indonesia	701.952	-	-	675.924	26.028
Won surcoreano	4.472.258	-	-	4.367.637	104.621
Ringit malasio	424	424	-	-	-
Rand sudafricano	1.006.115	-	-	970.778	35.337
Dólar taiwanés	3.335.324	5.844	-	3.329.480	-
	<b>38.939.882</b>	<b>58.189</b>	<b>-</b>	<b>38.434.220</b>	<b>447.473</b>

### BNY Mellon Global Equity Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar canadiense	5.853.036	23.961	-	5.853.036	(23.961)
Euro	75.686.058	-	-	75.686.058	-
Dólar de Hong Kong	23.393.193	-	-	23.393.193	-
Rupia india	229	229	-	-	-
Yen japonés	25.621.447	-	-	25.621.447	-
Won surcoreano	12.826.694	-	-	12.826.694	-

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
BNY Mellon Global Equity Fund cont.						
		USD	USD	USD	USD	USD
Libra esterlina		28.029.688	–	–	27.564.032	465.656
Corona sueca		7.102.263	–	–	7.102.263	–
Franco suizo		18.670.382	–	–	18.670.382	–
Bat tailandés		5.010.149	–	–	5.010.149	–
		<b>202.193.139</b>	<b>24.190</b>	<b>–</b>	<b>201.727.254</b>	<b>441.695</b>

### BNY Mellon Global Equity Income Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	89.036.313	–	(567.918)	88.984.514	619.717
Dólar de Hong Kong	23.318.009	–	–	23.318.009	–
Yen japonés	14.093.351	–	–	14.093.351	–
Won surcoreano	45.284.836	–	–	45.284.836	–
Dólar neozelandés	3.157.650	–	–	3.157.650	–
Libra esterlina	112.237.681	–	(28.873)	112.237.682	28.872
Corona sueca	30.688.607	–	–	30.688.607	–
Franco suizo	104.969.047	–	–	104.969.047	–
Dólar taiwanés	1.785	1.785	–	–	–
	<b>422.787.279</b>	<b>1.785</b>	<b>(596.791)</b>	<b>422.733.696</b>	<b>648.589</b>

### BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	(214.520)	26.650.560	–	–	(26.865.080)
Libra esterlina	(57.567)	7.600.470	–	–	(7.658.037)
	<b>(272.087)</b>	<b>34.251.030</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(34.523.117)</b>

### BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar canadiense	12.583.573	22.402	–	12.561.171	–
Euro	66.161.734	20.857	–	65.887.383	253.494
Dólar de Hong Kong	2.809.119	11	–	2.809.108	–
Séquel israelí	1.543	1.543	–	–	–
Corona noruega	886	886	–	–	–
Dólar de Singapur	940.181	940.181	–	–	–
Libra esterlina	6.376.453	13.869	–	6.791.935	(429.351)
	<b>88.873.489</b>	<b>999.749</b>	<b>–</b>	<b>88.049.597</b>	<b>(175.857)</b>

### BNY Mellon Global Leaders Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	1.180.185	–	–	1.180.185	–
Corona noruega	977.978	–	–	977.978	–
Euro	6.529.869	–	–	6.529.869	–
Dólar de Hong Kong	2.281.466	–	–	1.923.046	358.420
Yen japonés	3.979.570	–	–	3.345.737	633.833
Libra esterlina	324.393	2.133	–	322.260	–
Franco suizo	1.151.999	–	–	1.151.999	–
	<b>16.425.460</b>	<b>2.133</b>	<b>–</b>	<b>15.431.074</b>	<b>992.253</b>

### BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano	352.739	264.443	–	366.575	(278.279)
Dólar canadiense	63.313	–	–	63.313	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund cont.</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Peso colombiano		167.648	167.648	–	–	–
Dólar de Hong Kong		1.655.707	–	–	1.655.707	–
Rupia indonesia		190.482	97.997	–	92.485	–
Yen japonés		200.379	–	–	200.379	–
Won surcoreano		615.742	–	–	615.742	–
Peso mexicano		700.312	405.333	–	294.979	–
Dólar neozelandés		391.394	–	–	391.394	–
Nuevo sol peruano		160.638	160.638	–	–	–
Dólar de Singapur		108.149	–	–	108.149	–
Libra esterlina		4.292.950	233.869	–	8.070.969	(4.011.888)
Franco suizo		390.526	–	–	390.526	–
Dólar taiwanés		328.910	98.600	–	230.310	–
Bat tailandés		95.973	–	–	95.973	–
Dólar estadounidense		1.231.024	1.596.152	–	2.289.520	(2.654.648)
		<b>10.945.886</b>	<b>3.024.680</b>	<b>–</b>	<b>14.866.021</b>	<b>(6.944.815)</b>

### BNY Mellon Global Opportunities Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar canadiense		623.510	2.769	–	636.243	(15.502)
Euro		7.295.578	–	(2.006)	7.309.764	(12.180)
Dólar de Hong Kong		1.604.575	–	–	1.639.221	(34.646)
Yen japonés		2.407.964	–	–	2.407.964	–
Won surcoreano		966.407	–	–	966.407	–
Ringit malasio		1	1	–	–	–
Libra esterlina		3.590.779	–	–	3.593.876	(3.097)
Corona sueca		697.906	–	–	697.906	–
Franco suizo		1.713.397	–	–	1.748.241	(34.844)
Bat tailandés		532.138	–	–	532.138	–
		<b>19.432.255</b>	<b>2.770</b>	<b>(2.006)</b>	<b>19.531.760</b>	<b>(100.269)</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		3.726.250	13.919.834	–	11.362.441	(21.556.025)
Dólar canadiense		5.434.530	–	–	2.368.575	3.065.955
Corona noruega		32.600.372	–	–	32.600.372	–
Dólar de Hong Kong		20.026.488	–	–	105.823.459	(85.796.971)
Forinto húngaro		29.184.141	7.595.386	–	–	21.588.755
Rupia india		20.294.962	4.040.109	–	16.254.853	–
Rupia indonesia		4.177.665	4.177.665	–	–	–
Yen japonés		(1.443.225)	3.105.531	–	29.958.552	(34.507.308)
Won surcoreano		12.786.813	–	–	27.181.274	(14.394.461)
Peso mexicano		30.108.891	30.108.891	–	–	–
Dólar neozelandés		5.568.980	10.751.181	–	–	(5.182.201)
Corona noruega		36.156.218	–	–	–	36.156.218
Libra esterlina		133.546.360	31.388.390	–	409.031.967	(306.873.997)
Franco suizo		1.673.947	–	–	97.914.271	(96.240.324)
Dólar estadounidense		(51.778.572)	239.072.263	(3.753.868)	1.275.887.475	(1.562.984.442)
		<b>282.063.821</b>	<b>344.159.250</b>	<b>(3.753.868)</b>	<b>2.008.383.240</b>	<b>(2.066.724.801)</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

		GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Dólar australiano		80.343	326.330	–	133.846	(379.833)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) cont.</b>						
		<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
Dólar canadiense		36.178	–	–	75.546	(39.368)
Corona noruega		99.825	–	–	725.086	(625.261)
Euro		402.462	2.374.984	(95.395)	7.144.133	(9.021.260)
Dólar de Hong Kong		55.548	–	–	2.026.644	(1.971.096)
Forinto húngaro		828.371	158.219	–	–	670.152
Rupia india		468.107	101.884	–	366.223	–
Rupia indonesia		147.205	147.205	–	–	–
Yen japonés		(23.892)	69.386	–	536.633	(629.911)
Won surcoreano		405.734	–	–	615.402	(209.668)
Peso mexicano		895.607	895.607	–	–	–
Dólar neozelandés		114.071	207.038	–	–	(92.967)
Franco suizo		46.638	–	–	2.099.515	(2.052.877)
Dólar estadounidense		18.951	5.269.062	(91.012)	26.461.385	(31.620.484)
		<b>3.575.148</b>	<b>9.549.715</b>	<b>(186.407)</b>	<b>40.184.413</b>	<b>(45.972.573)</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Dólar australiano	797.126	1.461.000	–	2.298.064	(2.961.938)
Dólar canadiense	146.902	–	–	297.744	(150.842)
Corona noruega	1.041.460	–	–	3.517.062	(2.475.602)
Euro	7.173.184	13.664.345	(463.595)	34.812.050	(40.839.616)
Dólar de Hong Kong	2.109.184	–	–	10.121.693	(8.012.509)
Forinto húngaro	2.207.146	927.410	–	–	1.279.736
Rupia india	730.935	413.321	–	1.689.630	(1.372.016)
Rupia indonesia	61.262	562.070	–	–	(500.808)
Yen japonés	2.984.107	319.604	–	2.664.503	–
Won surcoreano	2.858.784	–	–	2.858.784	–
Peso mexicano	4.573.964	4.573.964	–	–	–
Dólar neozelandés	171.618	–	–	–	171.618
Libra esterlina	7.655.581	3.793.909	–	43.204.867	(39.343.195)
Franco suizo	409.608	–	(11)	10.330.842	(9.921.223)
	<b>32.920.861</b>	<b>25.715.623</b>	<b>(463.606)</b>	<b>111.795.239</b>	<b>(104.126.395)</b>

### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Euro	(1.894.143)	318.704.176	(46.988)	–	(320.551.331)
Corona noruega	42.423	42.423	–	–	–
Libra esterlina	(116.245)	47.754.138	–	–	(47.870.383)
Corona sueca	105	105	–	–	–
Franco suizo	496	496	–	–	–
	<b>(1.967.364)</b>	<b>366.501.338</b>	<b>(46.988)</b>	<b>–</b>	<b>(368.421.714)</b>

### BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Dólar australiano	283.648	619.569	–	208.783	(544.704)
Peso colombiano	205.357	205.357	–	–	–
Euro	2.569.066	1.026.749	–	2.233.972	(691.655)
Dólar de Hong Kong	801.423	–	–	801.423	–
Yen japonés	1.932.779	111.651	–	2.053.901	(232.773)
Won surcoreano	1.037.043	–	–	1.037.043	–
Peso mexicano	360.299	360.299	–	–	–
Dólar neozelandés	200.725	339.817	–	157.202	(296.294)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund cont.</b>						
		USD	USD	USD	USD	USD
Nuevo sol peruano		122.751	122.751	-	-	-
Rand sudafricano		368.518	-	-	368.518	-
Libra esterlina		2.776.941	-	-	3.815.644	(1.038.703)
Franco suizo		1.190.103	-	-	1.190.103	-
Bat tailandés		108.008	-	-	108.008	-
		<b>11.956.661</b>	<b>2.786.193</b>	<b>-</b>	<b>11.974.597</b>	<b>(2.804.129)</b>

### BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

		JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Euro		44.062.710	44.062.710	-	-	-
Libra esterlina		100.442.507	100.442.507	-	-	-
Dólar estadounidense		75.333.011	75.333.011	-	-	-
		<b>219.838.228</b>	<b>219.838.228</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		30.770.732	1	-	30.770.731	-
Dólar canadiense		44.976.862	2.635	-	44.974.227	-
Corona noruega		36.016.968	-	-	36.016.968	-
Dólar de Hong Kong		51.232.211	-	-	51.232.211	-
Yen japonés		140.699.749	-	-	140.699.749	-
Dólar de Singapur		946.739	946.739	-	-	-
Libra esterlina		89.219.241	7.557.516	-	81.661.725	-
Franco suizo		125.538.352	-	-	125.538.352	-
Dólar estadounidense		913.782.341	26.789.119	-	887.127.027	(133.805)
		<b>1.433.183.195</b>	<b>35.296.010</b>	<b>-</b>	<b>1.398.020.990</b>	<b>(133.805)</b>

### BNY Mellon Mobility Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano		2	2	-	-	-
Euro		55.485.772	1.110.130	-	53.913.058	462.584
Dólar de Hong Kong		19.842.304	2.854	-	19.595.146	244.304
Yen japonés		28.938.405	244.857	-	28.444.157	249.391
Won surcoreano		32.313.706	106.864	-	32.206.842	-
Dólar de Singapur		7	7	-	-	-
Libra esterlina		54	54	-	-	-
Franco suizo		11.899.500	1.040.495	-	10.766.902	92.103
Dólar taiwanés		15.532.789	342.295	-	15.190.494	-
		<b>164.012.539</b>	<b>2.847.558</b>	<b>-</b>	<b>160.116.599</b>	<b>1.048.382</b>

### BNY Mellon S&P 500® Index Tracker

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		113.804	48.446	-	-	65.358
		<b>113.804</b>	<b>48.446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65.358</b>

### BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Corona noruega		1.165.479	36	-	1.165.443	-
Corona noruega		545.967	17	-	545.950	-



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund cont.</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		351.587	4.138	–	347.449	–
Corona sueca		1.045.718	2.494	–	1.043.224	–
Franco suizo		3.747	3.747	–	–	–
Dólar estadounidense		642.194	7.659	–	634.535	–
		<b>3.754.692</b>	<b>18.091</b>	<b>–</b>	<b>3.736.601</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund

		USD	USD	USD	USD	USD
Euro		281.842	1	–	281.841	–
Dólar de Singapur		3.783	3.783	–	–	–
Libra esterlina		6.838	6.838	–	–	–
Franco suizo		566.900	–	–	566.900	–
		<b>859.363</b>	<b>10.622</b>	<b>–</b>	<b>848.741</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar australiano		(32.835)	16.502.505	–	–	(16.535.340)
Dólar canadiense		(89.102)	7.363.521	–	–	(7.452.623)
Peso colombiano		3.257.266	5.058.653	–	–	(1.801.387)
Corona checa		(64.277)	2.584.228	–	–	(2.648.505)
Rupia india		2.642.583	–	–	–	2.642.583
Rupia indonesia		2.520.075	3.141.286	–	–	(621.211)
Yen japonés		4.279.908	14.344.498	–	–	(10.064.590)
Ringit malasio		2.499.457	3.950.587	(1)	–	(1.451.129)
Peso mexicano		3.878.558	3.878.558	–	–	–
Dólar neozelandés		(84.668)	6.133.594	–	–	(6.218.262)
Corona noruega		(125.006)	6.481.349	–	–	(6.606.355)
Nuevo sol peruano		2.497.383	2.497.383	–	–	–
Peso filipino		51.259	2.027.523	–	–	(1.976.264)
Dólar de Singapur		1.693.605	–	–	–	1.693.605
Libra esterlina		(53.536)	29.690.905	–	–	(29.744.441)
Corona sueca		22.342	2.297.555	–	–	(2.275.213)
Dólar estadounidense		(18.650.616)	94.618.991	–	–	(113.269.607)
		<b>4.242.396</b>	<b>200.571.136</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(196.328.739)</b>

### BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dólar canadiense		4.946	–	–	–	4.946
Peso colombiano		328.742	399.395	–	–	(70.653)
Corona noruega		420.125	–	–	420.125	–
Dólar de Hong Kong		342.986	4.317	–	1.780.075	(1.441.406)
Forinto húngaro		287.375	53.514	–	–	233.861
Rupia indonesia		301.832	301.832	–	–	–
Yen japonés		(6.763)	–	–	822.611	(829.374)
Won surcoreano		306.391	–	–	306.391	–
Ringit malasio		304.939	304.939	–	–	–
Peso mexicano		467.814	467.814	–	–	–
Dólar neozelandés		81.584	114.650	–	–	(33.066)
Corona noruega		379.160	–	–	–	379.160
Nuevo sol peruano		196.496	196.496	–	–	–
Rand sudafricano		186.087	–	–	186.087	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

Fondo	Divisa	Exposición neta 31 de diciembre de 2020	Activos monetarios	Pasivos monetarios	Activos no monetarios	Cobertura
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) cont.</b>						
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Libra esterlina		1.610.059	1.015.014	–	5.675.870	(5.080.825)
Franco suizo		20.539	–	–	1.181.271	(1.160.732)
Dólar taiwanés		209.585	4.393	–	205.192	–
Dólar estadounidense		(1.178.576)	1.384.026	(39.318)	13.580.066	(16.103.350)
		<b>4.263.321</b>	<b>4.246.390</b>	<b>(39.318)</b>	<b>24.157.688</b>	<b>(24.101.439)</b>

### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	(2.839)	4.231.448	–	–	(4.234.287)
Dólar canadiense	86.397	–	–	–	86.397
Peso chileno	464.488	–	–	–	464.488
Euro	2.305.178	30.974.414	(34.329)	–	(28.634.907)
Yen japonés	33.017	33.017	–	–	–
Won surcoreano	4.059	22.431	–	–	(18.372)
Peso mexicano	63.996	1.353.021	–	–	(1.289.025)
Dólar neozelandés	4.984	4.984	–	–	–
Corona noruega	417	417	–	–	–
Rublo ruso	(21.288)	1.973.261	–	–	(1.994.549)
Dólar de Singapur	10.429	10.429	–	–	–
Rand sudafricano	1.404	1.559.521	–	–	(1.558.117)
Libra esterlina	122.856	–	–	–	122.856
	<b>3.073.098</b>	<b>40.162.943</b>	<b>(34.329)</b>	<b>–</b>	<b>(37.055.516)</b>

### BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	8.726	8.726	–	–	–
Libra esterlina	1	1	–	–	–
	<b>8.727</b>	<b>8.727</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	103.787	103.787	–	–	–
Libra esterlina	97.737	97.737	–	–	–
	<b>201.524</b>	<b>201.524</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

### BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	2.016.696	2.016.696	–	–	–
Libra esterlina	9.588	9.588	–	–	–
	<b>2.026.284</b>	<b>2.026.284</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE DIVISAS cont.

La siguiente tabla muestra el impacto en los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables de un movimiento de las divisas locales con respecto a la moneda funcional de los Fondos, a modo de ejemplo. En aras de proporcionar comparaciones coherentes entre los Fondos, la tabla supone un movimiento al alza del 5% en el valor de las monedas locales (un movimiento negativo del 5% tendría resultados negativos similares).

A 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, en la tabla siguiente se expone el aumento o la disminución, respectivamente, de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas, si el tipo de cambio entre las divisas locales mantenidas por el Fondo y su moneda funcional hubiese aumentado o disminuido un 5%, manteniéndose constantes todas las demás variables.

Fondo	Moneda funcional	Aumento/ (disminución) del valor liquidativo neto 2021	Aumento/ (disminución) del valor liquidativo neto 2020
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	2.761.902	2.596.476
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	676.302	1.693.396
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	1.500.162	173.993
BNY Mellon Brazil Equity Fund	USD	1.687.719	2.710.058
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	(17.336)	575
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	(2.409)	(2.480)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	6.564	13.281
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	235.091	178.731
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	2.510.671	3.630.057
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	11.619.647	19.513.572
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund>	USD	N. D.	1.482.306
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	2.181.312	1.946.994
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	10.537.986	10.109.657
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	10.956.315	21.139.364
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	6.720.342	4.443.674
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	1.336.993	821.273
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*>	EUR	N. D.	547.294
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	832.113	971.613
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	N. D.	14.103.191
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)>	GBP	N. D.	178.757
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)>	USD	N. D.	1.646.043
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	110.847	(98.368)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	596.100	597.833
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	11.214.733	10.991.911
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	73.198.339	71.659.160
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	16.218.907	8.200.627
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	N. D.	5.690
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	216.553	187.735
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	45.421	42.968
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund>	EUR	N. D.	212.120
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)>	EUR	N. D.	213.166
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	N. D.	436
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	87.604	10.076

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

> Con efecto el 22 de enero de 2021, la metodología de Exposición global y apalancamiento de estos Fondos pasó de Enfoque de compromiso a Valor en Riesgo (VaR) absoluto.

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund no tenía exposición al riesgo de cambio a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020.

Para los Fondos que utilizan el VaR, el análisis de sensibilidad al riesgo cambiario se ha tenido en cuenta en el cálculo del riesgo de precios de mercado.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes contratantes de un instrumento financiero, al incumplir una obligación, cause una pérdida financiera a la otra parte. Incluye el riesgo de contraparte y el riesgo de emisor. Los activos financieros que pueden exponer a la Sociedad al riesgo de crédito consisten principalmente en valores que devengan intereses, como bonos, instrumentos financieros derivados e inversiones en los saldos y depósitos en efectivo de corredores o por cobrar de estos.

El alcance de la exposición de la Sociedad al riesgo de cambio con respecto a estos activos financieros se aproxima a sus valores en libros que figura en el Estado de situación financiera.

Las Gestoras de inversiones gestionan el riesgo de emisor mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas, con una concentración limitada de la exposición (10%) a un mismo emisor, de conformidad con el Reglamento OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. Además, en caso necesario, las Gestoras de inversiones limitarán la propiedad de los instrumentos de deuda a aquellos instrumentos que tengan una calificación crediticia igual o superior a la prevista en los objetivos de inversión particulares de los Fondos.

La práctica totalidad de los activos de la Sociedad están en manos del Depositario. La quiebra o insolvencia del Depositario pueden provocar retrasos o limitaciones en los derechos de la Sociedad con respecto a los valores y otras posiciones mantenidas por el Depositario.

La Sociedad únicamente opera con depositarios que son entidades reguladas sujetas a supervisión cautelar o que tienen altas calificaciones crediticias asignadas por las agencias internacionales de calificación crediticia. Con carácter trimestral, los Consejeros hacen un seguimiento de la calidad crediticia del Depositario, The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, a fin de mitigar el riesgo. La deuda prioritaria a largo plazo y calificación de depósitos a largo plazo por parte de Standard & Poor's es de AA- (31 de diciembre de 2020:: AA) al cierre del ejercicio financiero.

Los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los activos del Depositario o de sus agentes. Así, en caso de insolvencia o quiebra del Depositario, los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los del Depositario o sus agentes. No obstante, la Sociedad estará expuesta al riesgo de crédito del Depositario o cualquier depositario utilizado por el Depositario, en relación con el efectivo de la Sociedad mantenido por el Depositario y las cuentas de cobro de efectivo de suscripciones y reembolso mantenidas por el Subdepositario global. En caso de insolvencia o quiebra del Depositario, la Sociedad se considerará acreedor general del Depositario con respecto a las posiciones de efectivo de la Sociedad.

El riesgo de contraparte/emisor se controla de la siguiente manera:

- cada Gestora de inversiones mantiene una lista de Intermediarios autorizados sujeta a su continua supervisión. El sistema de negociación solo permite la negociación con intermediarios autorizados. Los nuevos intermediarios se añaden con arreglo a un proceso de revisión formal que incluye un examen de la solvencia crediticia y solidez financiera del intermediario.
- El cálculo y la supervisión de la exposición de la negociación a la contraparte o el emisor se realiza diariamente, y consisten en la revisión de todas las posiciones mantenidas.

La función de riesgo permanente de la Sociedad supervisa este proceso además de realizar verificaciones independientes.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

La calificación de la deuda prioritaria a largo plazo y los depósitos a largo plazo por parte de Standard & Poor's de las contrapartes con los que los Fondos realizaron transacciones a 31 de diciembre de 2021 figuran en la tabla siguiente (a no ser que se indique lo contrario, la calificación a 31 de diciembre de 2020 es la misma):

Contraparte	Calificación	Contraparte	Calificación
Bank of America Merrill Lynch	A-	J.P. Morgan AG	A+
Bank of Montreal	A+	Lloyds Bank Plc	A+
Bank of New York Mellon Corporation	A	Morgan Stanley & Co. LLC	A+
Barclays Bank Plc	A	Nomura Holdings Inc	BBB+
BNP Paribas	A+	RBC Capital Markets LLC	AA-
Canadian Imperial Bank of Commerce	A+	Royal Bank of Canada	AA-
Citibank N.A.	A+	Royal Bank of Scotland Plc	A
Commonwealth Bank of Australia	AA-	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A+
Credit Suisse AG	BBB+	Societe Generale	A
Deutsche Bank AG	A- (31 de diciembre de 2020: BBB+)	Standard Chartered Bank	A+ (31 de diciembre de 2020: A)
Goldman Sachs & Co.	BBB+	State Street Corp	A
HSBC Bank plc	A+	Toronto Dominion Bank	AA-
ING Bank NV	A+	UBS AG	A+
		Westpac Banking Corp	AA-

Para los Fondos que utilicen la gestión del efectivo pendiente, los saldos de efectivo se arrastran automáticamente al vehículo de inversión a corto plazo diariamente. El arrastre automático de inversión de efectivo forma parte del procedimiento diario de gestión de efectivo. Todos los fondos del mercado monetario disponibles mediante la gestión del efectivo pendiente tienen la calificación de triple A de Standard & Poor's y Moody's, y mantienen un valor liquidativo estable. Los fondos en USD, EUR y GBP principales y de efectivo están disponibles para la inversión, así como varios fondos en divisas adicionales, dependiendo del domicilio del inversor y las repercusiones fiscales.

La siguiente tabla detalla los saldos de efectivo pendientes a 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

Fondo	Divisa Base	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>	USD	597.574	1.464.421
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>	USD	284.859	1.264.861
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>	USD	995.795	526.106
<b>BNY Mellon Future Earth Fund*</b>	USD	70.255	N. D.
<b>BNY Mellon Future Food Fund*</b>	USD	77.480	N. D.
<b>BNY Mellon Future Life Fund*</b>	USD	60.233	N. D.
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	USD	5.851.615	9.896.705
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>	USD	18.035.656	12.258.109
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>	USD	398.423	N. D.
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>	USD	8.333.721	8.033.206
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	USD	4.351.444	12.577.522
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	USD	2.000.000	2.000.000
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*</b>	EUR	N. D.	329.925
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>	USD	672.122	360.985
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	EUR	262.947.898	90.124.140
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>	GBP	2.945.355	997.664
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>	USD	36.943.574	10.969.805
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	USD	1.624.422	1.383.272
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>	EUR	3.507.852	816.903
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	USD	10.968.835	5.485.135

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Los detalles de la calificación crediticia otorgada por Standard & Poor's a todas las inversiones en valores que devengan intereses, como bonos e instrumentos financieros similares, en determinados Fondos, a 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 figuran en la siguiente tabla.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
		%	%
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund<sup>^</sup></b>	AAA	2,66	35,03
	AA	8,78	6,39
	A	5,11	11,43
	BBB	1,66	17,75
	BB	4,37	11,46
	B	4,65	2,94
	CCC	0,57	0,06
	Sin calificación	52,35	0,55
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund<sup>^</sup></b>	AAA	4,21	7,30
	AA+	N. D.	3,32
	AA	5,28	21,92
	AA-	8,42	25,94
	A+	11,63	12,63
	A	24,17	5,31
	Sin calificación	46,29	23,58
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund<sup>^</sup></b>	AAA	N. D.	6,75
	AA+	7,92	N. D.
	AA	N. D.	46,88
	A-	1,32	5,15
	BBB	2,49	N. D.
Sin calificación	88,27	41,22	
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund<sup>*</sup></b>	AA+	N. D.	71,13
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	AA+	5,42	7,65
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>	BBB	2,48	N. D.
	BB	53,25	65,06
	B	29,95	28,45
	CCC	7,70	5,59
	CC e inferior	N. D.	0,07
	Otros	N. D.	0,83
	Sin calificación	6,62	N. D.
<b>BNY Mellon Efficient IG Corporate Beta Fund</b>	AAA	0,57	0,46
	AA	4,42	6,70
	A	27,90	31,02
	BBB	61,36	60,89

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
<b>BNY Mellon Efficient IG Corporate Beta Fund cont.</b>	BB e inferior	2,28	0,93
	Sin calificación	3,47	N. D.
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	BBB	0,48	0,13
	BB	88,09	93,45
	B	9,03	5,98
	CCC	1,32	0,44
	CC e inferior	N. D.	N. D.
	Sin calificación	1,08	N. D.
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	BBB	2,15	N. D.
	BB	55,32	55,24
	B	31,82	32,60
	CCC	8,87	11,45
	CC e inferior	N. D.	0,71
	Sin calificación	1,84	N. D.
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund^</b>	AA	1,03	N. D.
	A	3,65	8,68
	BBB	27,63	33,37
	BB	15,71	18,73
	B	13,27	27,24
	CCC e inferior	6,20	10,67
	Sin calificación	32,51	1,31
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fondo</b>	AAA	N. D.	3,23
	AA	N. D.	2,51
	A	4,45	5,39
	BBB	29,07	34,23
	BB	20,37	32,22
	B	26,47	20,88
	CCC	2,33	1,54
	Sin calificación	17,31	N. D.
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>	AAA	N. D.	1,65
	AA	2,73	0,14
	AA-	N. D.	5,54
	A+	23,82	13,30
	A	4,08	3,83
	A-	5,54	6,42
	BBB+	12,38	16,55
	BBB	23,00	26,50
	BBB-	4,17	7,59
	BB	13,05	17,92

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund cont.</b>	BB-	5,45	0,16
	Otros	N. D.	0,40
	Sin calificación	5,78	N. D.
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>	AAA	N. D.	1,65
	AA	2,21	4,31
	A	17,61	9,90
	BBB	30,49	43,02
	BB	22,17	28,75
	B	13,37	11,25
	CCC	0,76	1,00
	Sin calificación	13,39	0,13
	Otros	N. D.	1,65
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund^</b>	AA	N. D.	1,68
	AA-	3,44	1,66
	A+	N. D.	1,34
	A	1,26	0,54
	A-	0,80	1,01
	BBB+	6,40	5,71
	BBB	4,49	9,58
	BBB-	11,82	26,61
	BB+	3,74	3,35
	BB	9,39	N. D.
	BB-	9,79	19,21
	B+	4,45	4,53
	B	12,57	14,36
	B-	7,76	6,40
	CCC+	3,52	2,53
	CCC	N. D.	1,09
	CCC-	N. D.	0,24
Sin calificación	20,57	0,16	
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	AAA	20,70	33,78
	AA	27,73	10,90
	A	10,32	15,10
	BBB	25,82	27,83
	BB	6,51	6,54
	B	1,33	1,72
	Sin calificación	7,59	N. D.
	Otros	N. D.	4,13
<b>BNY Mellon European Credit Fund^</b>	AAA	0,28	0,47



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
<b>BNY Mellon European Credit Fund^ cont.</b>	AA	13,06	1,67
	A	29,05	42,65
	BBB	33,08	44,13
	BB e inferior	3,53	2,63
	Sin calificación	14,48	N. D.
	Insight EMD Fund	1,06	1,78
	Insight Short Dated HY Fund	2,56	2,96
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	AAA	29,09	43,58
	AA	42,22	19,73
	A	15,35	15,95
	BBB	11,94	20,74
	BB	1,40	N. D.
<b>BNY Mellon Global Credit Fund^</b>	AAA	3,39	28,85
	AA	9,25	4,94
	A	27,61	17,09
	BBB	23,76	25,54
	Inferior a BBB	7,82	13,10
	Sin calificación	25,67	8,07
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>	AAA	20,40	25,56
	AA	17,01	18,91
	A	5,68	10,31
	BBB	6,36	17,16
	BB	19,08	19,88
	B	19,26	8,18
	Sin calificación	12,21	N. D.
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	BBB	N. D.	3,10
	BB	29,51	36,49
	B	46,30	42,00
	CCC e inferior	17,35	16,65
	Sin calificación	6,84	N. D.
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*</b>	AAA	N. D.	25,03
	A-	N. D.	5,10
	BBB+	N. D.	2,12
	BBB	N. D.	13,86
	BBB-	N. D.	11,57
	BB+	N. D.	6,76
	BB	N. D.	7,27

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund* cont.</b>	BB-	N. D.	3,78
	B+	N. D.	10,48
	B	N. D.	8,93
	B-	N. D.	2,41
	D	N. D.	2,69
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	AAA	N. D.	2,70
	AA	N. D.	3,57
	BBB	N. D.	22,64
	BB	36,30	57,55
	B e inferior	22,77	13,54
	Sin calificación	40,93	N. D.
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>	AAA	N. D.	3,11
	AA	N. D.	3,71
	BBB	N. D.	25,66
	BB	14,55	53,41
	B e inferior	12,69	14,11
	Sin calificación	72,76	N. D.
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>	AAA	N. D.	2,80
	AA	N. D.	1,60
	BBB	0,20	25,30
	BB	10,78	55,10
	B e inferior	6,98	15,20
	Sin calificación	82,04	N. D.
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund^</b>	BBB	N. D.	0,74
	BB	10,31	27,56
	B	46,59	54,46
	CCC	16,31	12,37
	Sin calificación	15,18	N. D.
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	AAA	15,45	55,91
	AA+	56,41	12,84
	A+	1,92	1,91
	A	3,65	N. D.
	A-	N. D.	3,92
	BBB+	5,51	2,11
	BBB	N. D.	6,55
	BBB-	7,13	8,05
	BB+	2,81	N. D.
	BB	4,43	4,49

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Fondo	Calificación	31 de diciembre de 2021 %	31 de diciembre de 2020 %
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund cont.</b>	BB-	N. D.	2,27
	B+	N. D.	1,95
	Sin calificación	2,69	N. D.
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>	AAA	24,34	26,57
	AA	11,65	16,15
	A	6,78	12,61
	BBB	9,06	19,86
	BB	19,32	17,41
	B	16,23	7,40
	Sin calificación	12,62	N. D.
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>	AA	N. D.	3,90
	A	N. D.	6,70
	BBB	N. D.	31,20
	BB	14,48	41,00
	B	47,47	17,20
	Sin calificación	38,05	N. D.
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>	AAA	15,02	42,84
	AA	26,21	4,35
	A	7,88	10,71
	BBB	29,59	30,05
	BB	12,04	9,53
	B	2,74	2,72
	Sin calificación	6,52	N. D.
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	AAA	6,68	8,51
	AA	50,50	54,06
	A	26,25	26,97
	BBB	3,55	9,51
	BB	0,96	0,95
	Sin calificación	12,06	N. D.
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund<sup>^*</sup></b>	AAA	0,91	N. D.
	AA	14,77	N. D.
	A	39,40	N. D.
	BBB	25,47	N. D.
	BB	4,17	N. D.
	B	0,29	N. D.
	Sin calificación	11,46	N. D.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

<sup>^</sup> El desglose de la calidad de la calificación crediticia a 31 de diciembre de 2021 se obtuvo de los datos del Agente administrativo; los datos correspondientes al ejercicio anterior se obtuvieron de la Gestora de inversiones.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

Todas las transacciones en valores cotizados se liquidan o pagan a la entrega, utilizando agentes autorizados. El riesgo de impago del agente se considera mínimo, ya que la entrega de los valores vendidos solo se realiza una vez que el agente ha recibido el pago. El pago se realiza al efectuar una compra una vez que los valores hayan sido recibidos por el agente.

Los *swaps* de incumplimiento de crédito proporcionan una medida de protección frente a impagos de los emisores de deuda. La utilización de *swaps* de incumplimiento de crédito no garantiza que su uso vaya a ser eficaz o produzca el resultado deseado. Los eventos de crédito se especifican en el contrato y se utilizan para identificar la aparición de un deterioro significativo en la solvencia del activo de referencia. Como vendedor de protección de *swaps* de incumplimiento de crédito, por lo general el Fondo recibirá del comprador de la protección ingresos a un tipo de rentabilidad fijo a lo largo de la vigencia del *swap*, a condición de que no se produzca ningún evento de incumplimiento. Como vendedor, los Fondos añadirían efectivamente apalancamiento a sus carteras, ya que, además de sus activos netos totales, los Fondos estarían sujetos a la exposición de inversión sobre los importes nominales de los *swaps*.

El importe potencial máximo de los pagos futuros (sin descontar) que podría exigirse que realice un Fondo como vendedor de protección en virtud de un *swap* de incumplimiento crediticio es igual al importe nominal del acuerdo. Estos importes potenciales se compensarán parcialmente con los valores de recuperación de los respectivos bonos referidos, pagos por anticipado recibidos al suscribir el acuerdo o los importes netos recibidos de la liquidación de la protección de compra de *swaps* de incumplimiento crediticio suscritos por los Fondos para la misma o las mismas entidades referidas.

A continuación figura la exposición máxima de los Fondos como vendedor de protección:

Fondo	Divisa	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	Base	Exposición máxima	Exposición máxima
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	288.191.277	423.891.915
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	USD	18.663.407	N. D.
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	4.796.951	1.055.155
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	1.800.000	4.000.000
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	47.300.000	21.300.000
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	235.301.515	491.443.566
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	5.464.805	5.863.920

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Cuando resulte posible, la Sociedad limita su exposición a las pérdidas de crédito en los instrumentos derivados negociados en los que invierte mediante la celebración de acuerdos de compensación principales (*master netting agreements*), que son acuerdos bilaterales entre los Fondos y las contrapartes (agentes aprobados) con las que los Fondos realizan un volumen considerable de transacciones de derivados extrabursátiles (OTC), incluidos los *swaps* de rentabilidad total. Los derivados se mantienen con las contrapartes sin segregar. Los acuerdos de compensación principales no conllevan una compensación de los activos y pasivos de los balances, ya que las operaciones se liquidan normalmente con gastos incluidos. Sin embargo, el riesgo de crédito asociado con contratos favorables se reduce en un acuerdo de compensación en la medida que, en caso de producirse un impago, se rescinden y liquidan todas las cantidades con la contraparte sobre una base neta. La exposición general de la Sociedad al riesgo de crédito por instrumentos derivados sujetos a un acuerdo marco de compensación puede cambiar sustancialmente en un plazo corto, ya que se ve afectada por cada transacción sujeta al acuerdo.

Algunos derivados extrabursátiles se compensan a través de cámaras centrales de compensación. Según este sistema, las operaciones extrabursátiles celebradas con contrapartes se entregan a cámaras de compensación, que tras su aceptación sustituyen efectivamente a la contraparte para los aspectos de riesgo de la operación.

La Sociedad utiliza un proceso de gestión de riesgos que le permitirá medir, controlar y gestionar los riesgos asociados a las posiciones en derivados financieros. Los detalles de dicho proceso han sido comunicados al Banco Central.

Con el fin de proporcionar margen o garantías respecto de transacciones con instrumentos financieros derivados, los Fondos de la Sociedad podrán transmitir, hipotecar, cargar o gravar cualesquiera activos o efectivo que formen parte de los Fondos. Los Fondos podrían estar expuestos asimismo al riesgo de crédito en relación con la contraparte con la que operan, o con la que depositan márgenes o garantías respecto a transacciones en instrumentos financieros derivados, y podrían sufrir el riesgo de impago de la contraparte.

A fin de reducir la exposición de las contrapartes, los Fondos podrán recibir garantías dinerarias y no dinerarias admisibles en relación con las operaciones de derivados. Las garantías dinerarias recibidas por cada Fondo se muestran como activo en el Estado de situación financiera, que se compensa con un pasivo correspondiente.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE CRÉDITO cont.

A 31 de diciembre de 2021, las garantías no dinerarias recibidas con respecto a transacciones financieras en derivados fueron las siguientes:

Fondo	Contraparte	Moneda	Valor razonable
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	Goldman Sachs International	EUR	318.743
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>	Citigroup Global Markets Limited	USD	19.526

A 31 de diciembre de 2020, las garantías no dinerarias recibidas con respecto a transacciones financieras en derivados fueron las siguientes.

Los Fondos que celebren acuerdos de préstamo de valores también están expuestos al riesgo de contraparte. Para minimizar este riesgo, se mantienen garantías, cuyo valor debe superar el importe de los valores en préstamo. Los detalles de estos figuran en la Nota 14 de los estados financieros.

Varios Fondos tienen inversiones en préstamos apalancados que se mantienen de forma separada en los bancos intermediarios. Dichos préstamos no se mantienen en el Depositario y, por consiguiente, los Fondos están sujetos al riesgo de crédito del prestatario. Los Fondos están sujetos asimismo al riesgo de crédito de los bancos intermediarios.

### RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de capital para atender la totalidad de sus obligaciones al vencimiento, o solamente pueda hacerlo en condiciones sustancialmente desfavorables.

La Sociedad está expuesta a la liquidación diaria de los márgenes de garantía de instrumentos derivados y a los reembolsos de efectivo diarios de acciones participativas reembolsables. Por tanto, cada Fondo destina la mayoría de sus activos a inversiones negociadas en un mercado activo y pueden venderse fácilmente; solamente invierte una parte limitada de sus activos en inversiones no negociadas activamente en un mercado cotizado. Los valores cotizados de cada Fondo se consideran fácilmente materializables, ya que cotizan en una bolsa de valores regulada.

Las Gestoras de inversiones utilizan instrumentos derivados y valores de deuda, en su caso, como contratos de futuros sobre índices cotizados en bolsa para obtener exposición a los mercados, al tiempo que mantienen una liquidez suficiente.

Cuando un Fondo adquiere valores en mercados extrabursátiles, no es seguro que pueda realizar el valor razonable de dichos valores, debido a la tendencia de estos mercados a una liquidez limitada y a una volatilidad de precios comparativamente alta.

La Sociedad está facultada para endeudarse a corto plazo para garantizar la liquidación. Existe una facilidad de descubierto disponible que se ha utilizado con fines de liquidez para el pago. El Depositario tendrá derecho a utilizar el efectivo disponible en la cuenta del Fondo y a liquidar valores de la cuenta, según sea necesario para cumplir con las obligaciones del Fondo en relación con la disponibilidad de una facilidad de descubierto del Fondo y / o cantidades no pagadas.

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad se mantienen para su negociación y se adquieren principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Dado que no se espera mantener estos valores hasta el vencimiento o terminación, el valor de mercado actual representa el flujo de efectivo estimado que podría ser necesario para enajenar los valores. Los flujos de efectivo futuros de los Fondos y los pasivos materializados pueden diferir de los pasivos actuales dependiendo de los cambios en las condiciones del mercado.

Todos los pasivos financieros son materializables en un plazo de tres meses, salvo los indicados en las tablas con esta nota.

Los *swaps* y otros instrumentos derivados estarán sujetos a su comunicación en las tablas siguientes con arreglo a las fechas de liquidación de los vencimientos contractuales, que pueden ser de «más de 1 año». Sin embargo, dado que los *swaps* y otros instrumentos derivados se mantienen con fines de negociación, las Gestoras de inversiones respectivas pueden optar por una liquidación anticipada, en función de las condiciones del mercado.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

La siguiente tabla resume los pasivos financieros mantenidos en los Fondos con exposiciones a derivados y otros pasivos, clasificados en grupos de vencimiento pertinentes en función del periodo restante a 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de vencimiento contractual. Las tablas se han elaborado a partir de las salidas brutas de efectivo sin descuento con respecto a sus pasivos financieros:

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	3 meses y 1 año	Más 31 de diciembre de de 1 año	Total de 2021
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Futuros	–	1.976.470	–	–	1.976.470
Opciones	19.519	4.546.691	98.098	–	4.664.308
Swaps	–	–	12.209	9.289.532	9.301.741
Contratos a plazo	257.814.349	123.606.806	–	–	381.421.155
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>257.833.868</b>	<b>130.129.967</b>	<b>110.307</b>	<b>9.289.532</b>	<b>397.363.674</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	247.049	–	–	–	247.049
Margen de contratos de derivados	3.329.865	–	–	–	3.329.865
Gastos devengados	184.320	–	–	–	184.320
Otras cuentas por pagar	2.434.480	–	–	–	2.434.480
Acciones participativas reembolsables	420.833.229	–	–	–	420.833.229
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>684.862.811</b>	<b>130.129.967</b>	<b>110.307</b>	<b>9.289.532</b>	<b>824.392.617</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
Futuros	37.152	254.653	–	–	291.805
Swaps	912.697	–	2.764.140	–	3.676.837
Contratos a plazo	117.649.619	–	–	–	117.649.619
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>118.599.468</b>	<b>254.653</b>	<b>2.764.140</b>	<b>–</b>	<b>121.618.261</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	26.275	–	–	–	26.275
Gastos devengados	216.901	–	–	–	216.901
Otras cuentas por pagar	2.875.220	–	–	–	2.875.220
Acciones participativas reembolsables	123.705.871	–	–	–	123.705.871
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>245.423.735</b>	<b>254.653</b>	<b>2.764.140</b>	<b>–</b>	<b>248.442.528</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	15.470	–	–	15.470
Swaps	–	–	12.021.563	93.873	12.115.436
Contratos a plazo	5.915.525	–	–	–	5.915.525
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>5.915.525</b>	<b>15.470</b>	<b>12.021.563</b>	<b>93.873</b>	<b>18.046.431</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	705.341	–	–	–	705.341
Gastos devengados	60.658	–	–	–	60.658
Otras cuentas por pagar	1.359.810	–	–	–	1.359.810
Acciones participativas reembolsables	95.148.164	–	–	–	95.148.164
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>103.189.498</b>	<b>15.470</b>	<b>12.021.563</b>	<b>93.873</b>	<b>115.320.404</b>

### BNY Mellon Asian Equity Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	44.164	–	–	–	44.164
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>44.164</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>44.164</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	47.055	–	–	–	47.055
Gastos devengados	124.766	–	–	–	124.766
Otras cuentas por pagar	328.967	–	–	–	328.967
Acciones participativas reembolsables	58.824.565	–	–	–	58.824.565
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>59.369.517</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>59.369.517</b>

### BNY Mellon Asian Income Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	328	–	–	–	328
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>328</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>328</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	327	–	–	–	327
Gastos devengados	26.794	–	–	–	26.794
Acciones participativas reembolsables	14.979.746	–	–	–	14.979.746
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>15.007.195</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>15.007.195</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	7.296.857	–	–	–	7.296.857
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>7.296.857</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7.296.857</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	129.474	–	–	–	129.474
Otras cuentas por pagar	281.236	–	–	–	281.236
Acciones participativas reembolsables	95.125.353	–	–	–	95.125.353
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>102.832.920</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>102.832.920</b>
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	792.305	–	–	–	792.305
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>792.305</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>792.305</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	89.296	–	–	–	89.296
Otras cuentas por pagar	3.296.885	–	–	–	3.296.885
Acciones participativas reembolsables	42.616.239	–	–	–	42.616.239
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>46.794.725</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46.794.725</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	3.263	109.102	7.759	–	120.124
Swaps	–	–	–	6.255	6.255
Contratos a plazo	452	13.780.919	–	–	13.781.371
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.715</b>	<b>13.890.021</b>	<b>7.759</b>	<b>6.255</b>	<b>13.907.750</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	189	–	–	–	189
Margen de contratos de derivados	903.094	–	–	–	903.094
Gastos devengados	19.149	–	–	–	19.149
Acciones participativas reembolsables	24.751.005	–	–	–	24.751.005
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>25.677.152</b>	<b>13.890.021</b>	<b>7.759</b>	<b>6.255</b>	<b>39.581.187</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	2.533	–	–	–	2.533
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.533</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.533</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	4.656	-	-	-	4.656
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>4.656</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.656</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	3.087.954	-	-	-	3.087.954
Gastos devengados	307.090	-	-	-	307.090
Otras cuentas por pagar	6.185.614	-	-	-	6.185.614
Acciones participativas reembolsables	645.924.114	-	-	-	645.924.114
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>655.509.428</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>655.509.428</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	45.403.602	-	-	-	45.403.602
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>45.403.602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45.403.602</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	102.127	-	-	-	102.127
Gastos devengados	80.450	-	-	-	80.450
Otras cuentas por pagar	49.601	-	-	-	49.601
Acciones participativas reembolsables	191.298.660	-	-	-	191.298.660
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>236.934.440</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>236.934.440</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	-	7.074	-	-	7.074
Contratos a plazo	6.645.974	-	-	-	6.645.974
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>6.645.974</b>	<b>7.074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.653.048</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	4.801	-	-	-	4.801
Gastos devengados	22.835	-	-	-	22.835
Acciones participativas reembolsables	20.691.305	-	-	-	20.691.305
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>27.364.915</b>	<b>7.074</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.371.989</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	-	1.062.188	-	-	1.062.188
Contratos a plazo	92.010.564	-	-	-	92.010.564
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>92.010.564</b>	<b>1.062.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93.072.752</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	376.531	-	-	-	376.531
Otras cuentas por pagar	415.080	-	-	-	415.080
Acciones participativas reembolsables	1.921.308.172	-	-	-	1.921.308.172
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.014.110.347</b>	<b>1.062.188</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.015.172.535</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	181.299.551	-	-	-	181.299.551
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>181.299.551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181.299.551</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	3.376.774	-	-	-	3.376.774
Gastos devengados	287.830	-	-	-	287.830
Otras cuentas por pagar	8.258	-	-	-	8.258
Acciones participativas reembolsables	726.611.703	-	-	-	726.611.703
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>911.584.116</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>911.584.116</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	-	247.063	-	-	247.063
Swaps	-	-	-	82.256	82.256
Contratos a plazo	4.460.334	2.506.198	-	-	6.966.532
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>4.460.334</b>	<b>2.753.261</b>	<b>-</b>	<b>82.256</b>	<b>7.295.851</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	4	-	-	-	4
Gastos devengados	382.252	-	-	-	382.252
Otras cuentas por pagar	113.427	-	-	-	113.427
Acciones participativas reembolsables	554.266.191	-	-	-	554.266.191
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>559.222.208</b>	<b>2.753.261</b>	<b>-</b>	<b>82.256</b>	<b>562.057.725</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	40.411	–	–	40.411
Contratos a plazo	404.008	446.227	–	–	850.235
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>404.008</b>	<b>486.638</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>890.646</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	31.067	–	–	–	31.067
Gastos devengados	47.433	–	–	–	47.433
Otras cuentas por pagar	396.910	–	–	–	396.910
Acciones participativas reembolsables	33.134.900	–	–	–	33.134.900
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>34.014.318</b>	<b>486.638</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34.500.956</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	16.751.750	11.705.908	–	–	28.457.658
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>16.751.750</b>	<b>11.705.908</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28.457.658</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	118.027	–	–	–	118.027
Gastos devengados	158.613	–	–	–	158.613
Otras cuentas por pagar	967.108	–	–	–	967.108
Acciones participativas reembolsables	113.559.730	–	–	–	113.559.730
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>131.555.228</b>	<b>11.705.908</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>143.261.136</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	1.441	–	–	1.441
Contratos a plazo	800.718	3.235.598	–	–	4.036.316
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>800.718</b>	<b>3.237.039</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.037.757</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	5.427	–	–	–	5.427
Gastos devengados	7.271	–	–	–	7.271
Otras cuentas por pagar	114.412	–	–	–	114.412
Acciones participativas reembolsables	27.883.288	–	–	–	27.883.288
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>28.811.116</b>	<b>3.237.039</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32.048.155</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	70.322	–	–	70.322
Swaps	–	–	–	35.277	35.277
Contratos a plazo	871.124	36.068.564	–	–	36.939.688
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>871.124</b>	<b>36.138.886</b>	<b>–</b>	<b>35.277</b>	<b>37.045.287</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	191	–	–	–	191
Margen de contratos de derivados	28.331	–	–	–	28.331
Gastos devengados	118.276	–	–	–	118.276
Otras cuentas por pagar	50.433	–	–	–	50.433
Acciones participativas reembolsables	125.677.325	–	–	–	125.677.325
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>126.745.680</b>	<b>36.138.886</b>	<b>–</b>	<b>35.277</b>	<b>162.919.843</b>

#### BNY Mellon Euroland Bond Fund

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	261.581	–	–	261.581
Contratos a plazo	108.207	26.095.674	–	–	26.203.881
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>108.207</b>	<b>26.357.255</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26.465.462</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	4.016.798	–	–	–	4.016.798
Gastos devengados	292.647	–	–	–	292.647
Otras cuentas por pagar	337.131	–	–	–	337.131
Acciones participativas reembolsables	275.922.173	–	–	–	275.922.173
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>280.676.956</b>	<b>26.357.255</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>307.034.211</b>

#### BNY Mellon European Credit Fund

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	6.997	–	–	6.997
Swaps	–	–	–	111.371	111.371
Contratos a plazo	899.910	505.930	–	–	1.405.840
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>899.910</b>	<b>512.927</b>	<b>–</b>	<b>111.371</b>	<b>1.524.208</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	614.360	–	–	–	614.360
Gastos devengados	12.996	–	–	–	12.996
Otras cuentas por pagar	1.433	–	–	–	1.433
Acciones participativas reembolsables	40.738.209	–	–	–	40.738.209
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>42.266.908</b>	<b>512.927</b>	<b>–</b>	<b>111.371</b>	<b>42.891.206</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Future Earth Fund*</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	33.206	–	–	–	33.206
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>33.206</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>33.206</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.073	–	–	–	13.073
Acciones participativas reembolsables	2.164.937	–	–	–	2.164.937
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.211.216</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.211.216</b>
<b>BNY Mellon Future Food Fund*</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	15.811	–	–	–	15.811
Acciones participativas reembolsables	2.766.825	–	–	–	2.766.825
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.782.636</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.782.636</b>
<b>BNY Mellon Future Life Fund*</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.677	–	–	–	13.677
Acciones participativas reembolsables	2.351.576	–	–	–	2.351.576
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.365.253</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.365.253</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	344.785	147.523.024	–	–	147.867.809
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>344.785</b>	<b>147.523.024</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>147.867.809</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	754	–	–	–	754
Gastos devengados	367.929	–	–	–	367.929
Otras cuentas por pagar	2.256.401	–	–	–	2.256.401
Acciones participativas reembolsables	434.682.361	–	–	–	434.682.361
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>437.652.230</b>	<b>147.523.024</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>585.175.254</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	–	160.987	–	–	160.987
Opciones	10.492	3.657.272	–	–	3.667.764
Swaps	–	–	–	4.948.648	4.948.648
Contratos a plazo	337.211.217	741.239	–	–	337.952.456
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>337.221.709</b>	<b>4.559.498</b>	<b>–</b>	<b>4.948.648</b>	<b>346.729.855</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	3.281.263	–	–	–	3.281.263
Gastos devengados	68.864	–	–	–	68.864
Otras cuentas por pagar	65.636	–	–	–	65.636
Acciones participativas reembolsables	442.961.954	–	–	–	442.961.954
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>783.599.426</b>	<b>4.559.498</b>	<b>–</b>	<b>4.948.648</b>	<b>793.107.572</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	39.999.802	153.971.798	–	–	193.971.600
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>39.999.802</b>	<b>153.971.798</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>193.971.600</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	1	–	–	–	1
Margen de contratos de derivados	14.610	–	–	–	14.610
Gastos devengados	349.032	–	–	–	349.032
Otras cuentas por pagar	3.523.167	–	–	–	3.523.167
Acciones participativas reembolsables	432.993.493	–	–	–	432.993.493
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>476.880.105</b>	<b>153.971.798</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>630.851.903</b>
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	118.191	–	–	–	118.191
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>118.191</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>118.191</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	3.579	–	–	–	3.579
Gastos devengados	71.389	–	–	–	71.389
Otras cuentas por pagar	185.813	–	–	–	185.813
Acciones participativas reembolsables	53.039.682	–	–	–	53.039.682
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>53.418.654</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>53.418.654</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	47.625	–	–	–	47.625
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>47.625</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>47.625</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	546.300	–	–	–	546.300
Otras cuentas por pagar	59.982	–	–	–	59.982
Acciones participativas reembolsables	505.772.156	–	–	–	505.772.156
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>506.426.063</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>506.426.063</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	1.886.645	–	–	–	1.886.645
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.886.645</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.886.645</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	544.528	–	–	–	544.528
Gastos devengados	657.547	–	–	–	657.547
Otras cuentas por pagar	686	–	–	–	686
Acciones participativas reembolsables	411.101.299	–	–	–	411.101.299
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>414.190.705</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>414.190.705</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	48.913.325	–	–	–	48.913.325
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>48.913.325</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>48.913.325</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	154.717	–	–	–	154.717
Otras cuentas por pagar	1.221.723	–	–	–	1.221.723
Acciones participativas reembolsables	166.693.695	–	–	–	166.693.695
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>216.983.460</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>216.983.460</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	2.567.171	–	–	–	2.567.171
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>2.567.171</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.567.171</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	194.921	–	–	–	194.921
Otras cuentas por pagar	1.120.125	–	–	–	1.120.125
Acciones participativas reembolsables	227.707.584	–	–	–	227.707.584
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>231.589.801</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>231.589.801</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	40.156	–	–	–	40.156
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>40.156</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40.156</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	65.289	–	–	–	65.289
Otras cuentas por pagar	913	–	–	–	913
Acciones participativas reembolsables	65.357.060	–	–	–	65.357.060
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>65.463.418</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>65.463.418</b>
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.372	–	–	–	13.372
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>13.372</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13.372</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	29.490	–	–	–	29.490
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>29.490</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29.490</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	80.824	–	–	–	80.824
Otras cuentas por pagar	34.743	–	–	–	34.743
Acciones participativas reembolsables	37.198.450	–	–	–	37.198.450
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>37.343.507</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37.343.507</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	2.277.516	–	–	2.277.516
Opciones	–	5.061.446	13.629.975	–	18.691.421
Contratos a plazo	632.247.393	1.488.345.232	–	–	2.120.592.625
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>632.247.393</b>	<b>1.495.684.194</b>	<b>13.629.975</b>	<b>–</b>	<b>2.141.561.562</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	10	–	–	–	10
Gastos devengados	2.757.756	–	–	–	2.757.756
Otras cuentas por pagar	2.700.685	–	–	–	2.700.685
Acciones participativas reembolsables	3.121.728.759	–	–	–	3.121.728.759
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.759.434.603</b>	<b>1.495.684.194</b>	<b>13.629.975</b>	<b>–</b>	<b>5.268.748.772</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>					
	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
Futuros	–	46.560	–	–	46.560
Opciones	–	104.674	272.226	–	376.900
Contratos a plazo	2.776.394	26.773.180	–	–	29.549.574
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>2.776.394</b>	<b>26.924.414</b>	<b>272.226</b>	<b>–</b>	<b>29.973.034</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	1	–	–	–	1
Gastos devengados	53.087	–	–	–	53.087
Otras cuentas por pagar	4.171	–	–	–	4.171
Acciones participativas reembolsables	65.897.045	–	–	–	65.897.045
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>68.730.698</b>	<b>26.924.414</b>	<b>272.226</b>	<b>–</b>	<b>95.927.338</b>

### BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	316.381	–	–	316.381
Opciones	–	709.932	1.834.260	–	2.544.192
Contratos a plazo	16.528.942	21.347.911	–	–	37.876.853
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>16.528.942</b>	<b>22.374.224</b>	<b>1.834.260</b>	<b>–</b>	<b>40.737.426</b>

#### Pasivo

Gastos devengados	454.537	–	–	–	454.537
Otras cuentas por pagar	2.542.267	–	–	–	2.542.267
Acciones participativas reembolsables	437.609.335	–	–	–	437.609.335
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>457.135.081</b>	<b>22.374.224</b>	<b>1.834.260</b>	<b>–</b>	<b>481.343.565</b>

### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	43.343.937	179.784.149	–	–	223.128.086
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>43.343.937</b>	<b>179.784.149</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>223.128.086</b>

#### Pasivo

Gastos devengados	436.175	–	–	–	436.175
Otras cuentas por pagar	12.366.986	–	–	–	12.366.986
Acciones participativas reembolsables	792.573.372	–	–	–	792.573.372
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>848.720.470</b>	<b>179.784.149</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.028.504.619</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	33.190.081	509.993	–	–	33.700.074
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>33.190.081</b>	<b>509.993</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>33.700.074</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	5.277	–	–	–	5.277
Acciones participativas reembolsables	32.551.101	–	–	–	32.551.101
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>65.746.459</b>	<b>509.993</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>66.256.452</b>
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>					
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Contratos a plazo	658.244.344	–	–	–	658.244.344
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>658.244.344</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>658.244.344</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	20.287.178	–	–	–	20.287.178
Otras cuentas por pagar	31.716.481	–	–	–	31.716.481
Acciones participativas reembolsables	21.102.568.351	–	–	–	21.102.568.351
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>21.812.816.354</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21.812.816.354</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contratos a plazo	12.430.585	–	–	–	12.430.585
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>12.430.585</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12.430.585</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	1.798.898	–	–	–	1.798.898
Otras cuentas por pagar	1.061.725	–	–	–	1.061.725
Acciones participativas reembolsables	1.600.784.047	–	–	–	1.600.784.047
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.616.075.255</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.616.075.255</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	31.585.817	–	–	–	31.585.817
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>31.585.817</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>31.585.817</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	1.020.690	–	–	–	1.020.690
Otras cuentas por pagar	1.782.085	–	–	–	1.782.085
Acciones participativas reembolsables	993.610.089	–	–	–	993.610.089
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.027.998.681</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.027.998.681</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker*</b>	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.159	-	-	-	13.159
Otras cuentas por pagar	36.082	-	-	-	36.082
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>49.241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49.241</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	106.255	-	-	-	106.255
Otras cuentas por pagar	123.828	-	-	-	123.828
Acciones participativas reembolsables	81.192.875	-	-	-	81.192.875
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>81.422.958</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81.422.958</b>
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	62.483	-	-	-	62.483
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>62.483</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62.483</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	14.295	-	-	-	14.295
Acciones participativas reembolsables	4.976.550	-	-	-	4.976.550
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.053.328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.053.328</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contratos a plazo	6.365.898	233.751.446	-	-	240.117.344
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>6.365.898</b>	<b>233.751.446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240.117.344</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	12.011	-	-	-	12.011
Gastos devengados	161.814	-	-	-	161.814
Otras cuentas por pagar	439.722	-	-	-	439.722
Acciones participativas reembolsables	328.622.843	-	-	-	328.622.843
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>335.602.288</b>	<b>233.751.446</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>569.353.734</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	53.523	–	–	53.523
Opciones	–	124.286	307.058	–	431.344
Contratos a plazo	20.250.327	31.740.617	–	–	51.990.944
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>20.250.327</b>	<b>31.918.426</b>	<b>307.058</b>	<b>–</b>	<b>52.475.811</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	83.163	–	–	–	83.163
Acciones participativas reembolsables	78.396.803	–	–	–	78.396.803
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>98.730.293</b>	<b>31.918.426</b>	<b>307.058</b>	<b>–</b>	<b>130.955.777</b>
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	122.825	–	–	122.825
Contratos a plazo	–	40.921.736	–	–	40.921.736
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>–</b>	<b>41.044.561</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>41.044.561</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	501.225	–	–	–	501.225
Gastos devengados	83.654	–	–	–	83.654
Otras cuentas por pagar	7.209.299	–	–	–	7.209.299
Acciones participativas reembolsables	91.523.113	–	–	–	91.523.113
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>99.317.291</b>	<b>41.044.561</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>140.361.852</b>
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	10.286	–	–	–	10.286
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>10.286</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>10.286</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	60.955	–	–	–	60.955
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>60.955</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>60.955</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	248.565	–	–	–	248.565
Otras cuentas por pagar	619	–	–	–	619
Acciones participativas reembolsables	297.752.469	–	–	–	297.752.469
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>298.062.608</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>298.062.608</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	4.625.185	–	–	–	4.625.185
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>4.625.185</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.625.185</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	619.176	–	–	–	619.176
Otras cuentas por pagar	1.525.357	–	–	–	1.525.357
Acciones participativas reembolsables	1.007.082.724	–	–	–	1.007.082.724
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.013.852.442</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.013.852.442</b>
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Futuros	–	206.623	–	–	206.623
Swaps	–	–	–	1.295.007	1.295.007
Contratos a plazo	29.042.368	–	–	–	29.042.368
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>29.042.368</b>	<b>206.623</b>	<b>–</b>	<b>1.295.007</b>	<b>30.543.998</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	128.275	–	–	–	128.275
Gastos devengados	489.448	–	–	–	489.448
Otras cuentas por pagar	394.336	–	–	–	394.336
Acciones participativas reembolsables	984.235.804	–	–	–	984.235.804
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.014.290.231</b>	<b>206.623</b>	<b>–</b>	<b>1.295.007</b>	<b>1.015.791.861</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

La siguiente tabla resume los pasivos financieros mantenidos en los Fondos con exposiciones a derivados, clasificados en grupos de vencimiento pertinentes en función del periodo restante a 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de vencimiento contractual. Las tablas se han elaborado a partir de las salidas brutas de efectivo sin descuento con respecto a sus pasivos financieros:

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Futuros	–	767.997	–	–	767.997
Opciones	271.457	303.868	39.989	806	616.120
Swaps	–	–	127.307	14.430.612	14.557.919
Contratos a plazo	115.217.376	3.357.782	–	–	118.575.158
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>115.488.833</b>	<b>4.429.647</b>	<b>167.296</b>	<b>14.431.418</b>	<b>134.517.194</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	60	–	–	–	60
Margen de contratos de derivados	454.563	–	–	–	454.563
Gastos devengados	277.806	–	–	–	277.806
Otras cuentas por pagar	7.670.164	–	–	–	7.670.164
Acciones participativas reembolsables	420.597.176	–	–	–	420.597.176
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>544.488.602</b>	<b>4.429.647</b>	<b>167.296</b>	<b>14.431.418</b>	<b>563.516.963</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
Futuros	20.405	444.453	–	–	464.858
Swaps	6.397.118	–	6.453.841	–	12.850.959
Contratos a plazo	168.938.460	–	–	–	168.938.460
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>175.355.983</b>	<b>444.453</b>	<b>6.453.841</b>	<b>–</b>	<b>182.254.277</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	1	–	–	–	1
Gastos devengados	282.242	–	–	–	282.242
Otras cuentas por pagar	8.849.204	–	–	–	8.849.204
Acciones participativas reembolsables	241.339.578	–	–	–	241.339.578
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>425.827.008</b>	<b>444.453</b>	<b>6.453.841</b>	<b>–</b>	<b>432.725.302</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	1.878	22.258	–	–	24.136
Swaps	–	–	5.763.799	256.944	6.020.743
Contratos a plazo	3.067.540	–	–	–	3.067.540
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.069.418</b>	<b>22.258</b>	<b>5.763.799</b>	<b>256.944</b>	<b>9.112.419</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	2.129	–	–	–	2.129
Margen de contratos de derivados	522.478	–	–	–	522.478
Gastos devengados	42.682	–	–	–	42.682
Otras cuentas por pagar	896.788	–	–	–	896.788
Acciones participativas reembolsables	33.223.020	–	–	–	33.223.020
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>37.756.515</b>	<b>22.258</b>	<b>5.763.799</b>	<b>256.944</b>	<b>43.799.516</b>
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	18.080	–	–	–	18.080
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>18.080</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18.080</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	312.982	–	–	–	312.982
Gastos devengados	132.527	–	–	–	132.527
Otras cuentas por pagar	1.168.877	–	–	–	1.168.877
Acciones participativas reembolsables	66.360.687	–	–	–	66.360.687
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>67.993.153</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>67.993.153</b>
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	66.749	–	–	–	66.749
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>66.749</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>66.749</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	5.009	–	–	–	5.009
Gastos devengados	46.037	–	–	–	46.037
Acciones participativas reembolsables	36.440.997	–	–	–	36.440.997
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>36.558.792</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>36.558.792</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	101.835	–	–	–	101.835
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>101.835</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>101.835</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	35.294	–	–	–	35.294
Acciones participativas reembolsables	15.864.824	–	–	–	15.864.824
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>16.001.953</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16.001.953</b>
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	572.272	–	–	–	572.272
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>572.272</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>572.272</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	209.284	–	–	–	209.284
Otras cuentas por pagar	3.422.194	–	–	–	3.422.194
Acciones participativas reembolsables	70.198.270	–	–	–	70.198.270
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>74.402.020</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>74.402.020</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	32.443	90.643	–	–	123.086
Contratos a plazo	1.135	11.747.906	–	–	11.749.041
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>33.578</b>	<b>11.838.549</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11.872.127</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	517.446	–	–	–	517.446
Margen de contratos de derivados	137.699	–	–	–	137.699
Gastos devengados	17.569	–	–	–	17.569
Acciones participativas reembolsables	16.366.070	–	–	–	16.366.070
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>17.072.362</b>	<b>11.838.549</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28.910.911</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	–	998.353	–	–	998.353
Contratos a plazo	2.185.762	–	–	–	2.185.762
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>2.185.762</b>	<b>998.353</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.184.115</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	70.860	–	–	–	70.860
Gastos devengados	311.909	–	–	–	311.909
Otras cuentas por pagar	1.432.762	–	–	–	1.432.762
Acciones participativas reembolsables	536.212.842	–	–	–	536.212.842
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>540.214.135</b>	<b>998.353</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>541.212.488</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	5.871.302	–	–	–	5.871.302
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>5.871.302</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.871.302</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	71.397	–	–	–	71.397
Gastos devengados	19.462	–	–	–	19.462
Otras cuentas por pagar	108.950	–	–	–	108.950
Acciones participativas reembolsables	26.335.612	–	–	–	26.335.612
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>32.406.723</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>32.406.723</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	–	44.678	–	–	44.678
Contratos a plazo	29.759.006	–	–	–	29.759.006
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>29.759.006</b>	<b>44.678</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29.803.684</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	660	–	–	–	660
Gastos devengados	38.584	–	–	–	38.584
Acciones participativas reembolsables	44.168.089	–	–	–	44.168.089
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>73.966.339</b>	<b>44.678</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>74.011.017</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	–	396.547	–	–	396.547
Contratos a plazo	3.414.118	–	–	–	3.414.118
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.414.118</b>	<b>396.547</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.810.665</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	191.842	–	–	–	191.842
Gastos devengados	128.514	–	–	–	128.514
Otras cuentas por pagar	47.944.793	–	–	–	47.944.793
Acciones participativas reembolsables	1.203.350.910	–	–	–	1.203.350.910
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.255.030.177</b>	<b>396.547</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.255.426.724</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	20.387.229	–	–	–	20.387.229
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>20.387.229</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20.387.229</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	134.822	–	–	–	134.822
Gastos devengados	313.167	–	–	–	313.167
Otras cuentas por pagar	5.597.765	–	–	–	5.597.765
Acciones participativas reembolsables	770.676.813	–	–	–	770.676.813
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>797.109.796</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>797.109.796</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Swaps	–	–	–	228.094	228.094
Contratos a plazo	45.102.102	–	–	–	45.102.102
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>45.102.102</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>228.094</b>	<b>45.330.196</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	273.928	–	–	–	273.928
Otras cuentas por pagar	208.571	–	–	–	208.571
Acciones participativas reembolsables	392.457.935	–	–	–	392.457.935
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>438.042.536</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>228.094</b>	<b>438.270.630</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	31.711	–	–	31.711
Contratos a plazo	578.438	–	–	–	578.438
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>578.438</b>	<b>31.711</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>610.149</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	23.417	–	–	–	23.417
Gastos devengados	58.181	–	–	–	58.181
Acciones participativas reembolsables	39.274.388	–	–	–	39.274.388
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>39.934.424</b>	<b>31.711</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>39.966.135</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	23.608.072	52.338.080	–	–	75.946.152
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>23.608.072</b>	<b>52.338.080</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>75.946.152</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	1.076	–	–	–	1.076
Gastos devengados	321.343	–	–	–	321.343
Otras cuentas por pagar	4.419.942	–	–	–	4.419.942
Acciones participativas reembolsables	164.668.641	–	–	–	164.668.641
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>193.019.074</b>	<b>52.338.080</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>245.357.154</b>

### BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	550	–	–	550
Contratos a plazo	2.031.562	4.711.848	–	–	6.743.410
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>2.031.562</b>	<b>4.712.398</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.743.960</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	8.378	–	–	–	8.378
Gastos devengados	20.021	–	–	–	20.021
Otras cuentas por pagar	970.000	–	–	–	970.000
Acciones participativas reembolsables	28.263.991	–	–	–	28.263.991
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>31.293.952</b>	<b>4.712.398</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>36.006.350</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Opciones	3.138	–	–	–	3.138
Contratos a plazo	72.076.091	2.483.348	–	–	74.559.439
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>72.079.229</b>	<b>2.483.348</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>74.562.577</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	448	–	–	–	448
Gastos devengados	166.328	–	–	–	166.328
Otras cuentas por pagar	522.345	–	–	–	522.345
Acciones participativas reembolsables	165.595.940	–	–	–	165.595.940
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>238.364.290</b>	<b>2.483.348</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>240.847.638</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Futuros	–	153.163	–	–	153.163
Contratos a plazo	39.438.121	11.723.810	–	–	51.161.931
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>39.438.121</b>	<b>11.876.973</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>51.315.094</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	22	–	–	–	22
Margen de contratos de derivados	4.723.319	–	–	–	4.723.319
Gastos devengados	508.891	–	–	–	508.891
Otras cuentas por pagar	2.299.135	–	–	–	2.299.135
Acciones participativas reembolsables	442.908.116	–	–	–	442.908.116
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>489.877.604</b>	<b>11.876.973</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>501.754.577</b>
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Futuros	–	4.300	–	–	4.300
Swaps	–	–	–	112.022	112.022
Contratos a plazo	256.515	–	–	–	256.515
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>256.515</b>	<b>4.300</b>	<b>–</b>	<b>112.022</b>	<b>372.837</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	613.805	–	–	–	613.805
Gastos devengados	16.371	–	–	–	16.371
Otras cuentas por pagar	1.583.490	–	–	–	1.583.490
Acciones participativas reembolsables	40.498.739	–	–	–	40.498.739
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>42.968.920</b>	<b>4.300</b>	<b>–</b>	<b>112.022</b>	<b>43.085.242</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Futuros	-	13.115	-	-	13.115
Contratos a plazo	1.981.583	136.873.733	-	-	138.855.316
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.981.583</b>	<b>136.886.848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138.868.431</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	1.196.446	-	-	-	1.196.446
Gastos devengados	487.494	-	-	-	487.494
Otras cuentas por pagar	708.359	-	-	-	708.359
Acciones participativas reembolsables	614.883.298	-	-	-	614.883.298
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>619.257.180</b>	<b>136.886.848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>756.144.028</b>

### BNY Mellon Global Credit Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	-	552.754	-	-	552.754
Opciones	413.524	199.928	-	-	613.452
Swaps	-	-	16.829	6.823.006	6.839.835
Contratos a plazo	339.593.017	-	-	-	339.593.017
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>340.006.541</b>	<b>752.682</b>	<b>16.829</b>	<b>6.823.006</b>	<b>347.599.058</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	793.393	-	-	-	793.393
Margen de contratos de derivados	6.872.987	-	-	-	6.872.987
Gastos devengados	151.664	-	-	-	151.664
Otras cuentas por pagar	996.288	-	-	-	996.288
Acciones participativas reembolsables	803.381.804	-	-	-	803.381.804
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.152.202.677</b>	<b>752.682</b>	<b>16.829</b>	<b>6.823.006</b>	<b>1.159.795.194</b>

### BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	-	10.800	-	-	10.800
Contratos a plazo	1.293.650	292.018.146	-	-	293.311.796
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.293.650</b>	<b>292.028.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>293.322.596</b>

#### Pasivo

Descubierto bancario	1.645.000	-	-	-	1.645.000
Gastos devengados	390.371	-	-	-	390.371
Otras cuentas por pagar	270.538	-	-	-	270.538
Acciones participativas reembolsables	498.134.113	-	-	-	498.134.113
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>501.733.672</b>	<b>292.028.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>793.762.618</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	440.318	–	–	–	440.318
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>440.318</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>440.318</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	81.286	–	–	–	81.286
Otras cuentas por pagar	678.534	–	–	–	678.534
Acciones participativas reembolsables	54.195.828	–	–	–	54.195.828
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>55.395.966</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>55.395.966</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	502.280	12.137.707	–	–	12.639.987
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>502.280</b>	<b>12.137.707</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12.639.987</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	1.676.710	–	–	–	1.676.710
Gastos devengados	468.260	–	–	–	468.260
Otras cuentas por pagar	467.019	–	–	–	467.019
Acciones participativas reembolsables	439.208.591	–	–	–	439.208.591
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>442.322.860</b>	<b>12.137.707</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>454.460.567</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	2.560.093	–	–	–	2.560.093
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>2.560.093</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.560.093</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	596.791	–	–	–	596.791
Gastos devengados	1.033.511	–	–	–	1.033.511
Otras cuentas por pagar	1.513.161	–	–	–	1.513.161
Acciones participativas reembolsables	769.230.682	–	–	–	769.230.682
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>774.934.238</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>774.934.238</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	34.539.571	–	–	–	34.539.571
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>34.539.571</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34.539.571</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	130.794	–	–	–	130.794
Otras cuentas por pagar	2.121.223	–	–	–	2.121.223
Acciones participativas reembolsables	153.424.293	–	–	–	153.424.293
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>190.215.881</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>190.215.881</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	3.888.311	–	–	–	3.888.311
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.888.311</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.888.311</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	119.973	–	–	–	119.973
Otras cuentas por pagar	292.353	–	–	–	292.353
Acciones participativas reembolsables	146.439.027	–	–	–	146.439.027
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>150.739.664</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>150.739.664</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	1.025.763	–	–	–	1.025.763
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.025.763</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.025.763</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	40.412	–	–	–	40.412
Otras cuentas por pagar	992.252	–	–	–	992.252
Acciones participativas reembolsables	39.090.903	–	–	–	39.090.903
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>41.149.330</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>41.149.330</b>
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Contratos a plazo	6.143.521	–	–	–	6.143.521
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>6.143.521</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.143.521</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	27.545	–	–	–	27.545
Acciones participativas reembolsables	20.744.725	–	–	–	20.744.725
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>26.915.791</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26.915.791</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Contratos a plazo	64.976	–	–	–	64.976
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>64.976</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>64.976</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	9.156	–	–	–	9.156
Gastos devengados	97.305	–	–	–	97.305
Otras cuentas por pagar	502.909	–	–	–	502.909
Acciones participativas reembolsables	35.977.689	–	–	–	35.977.689
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>36.652.035</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>36.652.035</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Opciones	690.536	4.559.620	3.063.332	–	8.313.488
Contratos a plazo	315.648.661	504.682.316	–	–	820.330.977
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>316.339.197</b>	<b>509.241.936</b>	<b>3.063.332</b>	<b>–</b>	<b>828.644.465</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	1.203.141	–	–	–	1.203.141
Margen de contratos de derivados	2.809.531	–	–	–	2.809.531
Gastos devengados	2.610.143	–	–	–	2.610.143
Otras cuentas por pagar	89.600.822	–	–	–	89.600.822
Acciones participativas reembolsables	2.926.880.946	–	–	–	2.926.880.946
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.339.443.780</b>	<b>509.241.936</b>	<b>3.063.332</b>	<b>–</b>	<b>3.851.749.048</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>					
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Opciones	16.068	94.497	74.944	–	185.509
Contratos a plazo	3.686.696	8.876.305	–	–	12.563.001
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.702.764</b>	<b>8.970.802</b>	<b>74.944</b>	<b>–</b>	<b>12.748.510</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	898	–	–	–	898
Margen de contratos de derivados	65.415	–	–	–	65.415
Gastos devengados	74.899	–	–	–	74.899
Otras cuentas por pagar	1.082.690	–	–	–	1.082.690
Acciones participativas reembolsables	62.762.505	–	–	–	62.762.505
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>67.689.171</b>	<b>8.970.802</b>	<b>74.944</b>	<b>–</b>	<b>76.734.917</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Opciones	71.810	463.595	356.227	–	891.632
Contratos a plazo	94.044.676	30.434.192	–	–	124.478.868
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>94.116.486</b>	<b>30.897.787</b>	<b>356.227</b>	<b>–</b>	<b>125.370.500</b>
<b>Pasivo</b>					
Descubierto bancario	11	–	–	–	11
Margen de contratos de derivados	271.606	–	–	–	271.606
Gastos devengados	292.462	–	–	–	292.462
Otras cuentas por pagar	64.658	–	–	–	64.658
Acciones participativas reembolsables	300.822.877	–	–	–	300.822.877
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>395.568.100</b>	<b>30.897.787</b>	<b>356.227</b>	<b>–</b>	<b>426.822.114</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Swaps	–	–	–	46.988	46.988
Contratos a plazo	90.151.334	301.617.883	–	–	391.769.217
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>90.151.334</b>	<b>301.617.883</b>	<b>–</b>	<b>46.988</b>	<b>391.816.205</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	327.110	–	–	–	327.110
Gastos devengados	390.383	–	–	–	390.383
Otras cuentas por pagar	1.887.406	–	–	–	1.887.406
Acciones participativas reembolsables	701.716.479	–	–	–	701.716.479
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>794.472.712</b>	<b>301.617.883</b>	<b>–</b>	<b>46.988</b>	<b>1.096.137.583</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	1.353.136	1.765.425	–	–	3.118.561
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>1.353.136</b>	<b>1.765.425</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.118.561</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.427	–	–	–	13.427
Acciones participativas reembolsables	29.990.159	–	–	–	29.990.159
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>31.356.722</b>	<b>1.765.425</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>33.122.147</b>
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>					
	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Contratos a plazo	4.436.363.139	–	–	–	4.436.363.139
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>4.436.363.139</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.436.363.139</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	13.573.776	–	–	–	13.573.776
Otras cuentas por pagar	1.664.661	–	–	–	1.664.661
Acciones participativas reembolsables	15.317.409.324	–	–	–	15.317.409.324
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>19.769.010.900</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>19.769.010.900</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Contratos a plazo	5.086.757	–	–	–	5.086.757
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>5.086.757</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.086.757</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	1.791.169	–	–	–	1.791.169
Otras cuentas por pagar	2.227.276	–	–	–	2.227.276
Acciones participativas reembolsables	1.571.112.825	–	–	–	1.571.112.825
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.580.218.027</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.580.218.027</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	14.824.184	–	–	–	14.824.184
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>14.824.184</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>14.824.184</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	446.284	–	–	–	446.284
Otras cuentas por pagar	1.589.355	–	–	–	1.589.355
Acciones participativas reembolsables	474.197.314	–	–	–	474.197.314
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>491.057.137</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>491.057.137</b>
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	109.951	–	–	–	109.951
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>109.951</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>109.951</b>
<b>Pasivo</b>					
Margen de contratos de derivados	6.995	–	–	–	6.995
Gastos devengados	70.463	–	–	–	70.463
Otras cuentas por pagar	616.867	–	–	–	616.867
Acciones participativas reembolsables	36.865.576	–	–	–	36.865.576
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>37.669.852</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37.669.852</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	93.498	–	–	–	93.498
Otras cuentas por pagar	40.529	–	–	–	40.529
Acciones participativas reembolsables	60.661.744	–	–	–	60.661.744
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>60.795.771</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>60.795.771</b>
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	20.319	–	–	–	20.319
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>20.319</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20.319</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	3.013	–	–	–	3.013
Acciones participativas reembolsables	5.003.928	–	–	–	5.003.928
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>5.027.260</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.027.260</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>					
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Futuros	–	5.487	–	–	5.487
Contratos a plazo	43.265.547	112.734.091	–	–	155.999.638
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>43.265.547</b>	<b>112.739.578</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>156.005.125</b>

#### Pasivo

Gastos devengados	126.705	–	–	–	126.705
Otras cuentas por pagar	4.259.495	–	–	–	4.259.495
Acciones participativas reembolsables	271.321.884	–	–	–	271.321.884
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>318.973.631</b>	<b>112.739.578</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>431.713.209</b>

#### BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Opciones	7.708	51.830	31.610	–	91.148
Contratos a plazo	6.575.246	5.045.641	–	–	11.620.887
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>6.582.954</b>	<b>5.097.471</b>	<b>31.610</b>	<b>–</b>	<b>11.712.035</b>

#### Pasivo

Gastos devengados	49.992	–	–	–	49.992
Otras cuentas por pagar	5.360	–	–	–	5.360
Acciones participativas reembolsables	34.247.376	–	–	–	34.247.376
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>40.885.682</b>	<b>5.097.471</b>	<b>31.610</b>	<b>–</b>	<b>46.014.763</b>

#### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Futuros	–	48.837	–	–	48.837
Contratos a plazo	32.955.716	1.558.117	–	–	34.513.833
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>32.955.716</b>	<b>1.606.954</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34.562.670</b>

#### Pasivo

Margen de contratos de derivados	102.845	–	–	–	102.845
Gastos devengados	95.645	–	–	–	95.645
Otras cuentas por pagar	1.740.943	–	–	–	1.740.943
Acciones participativas reembolsables	92.952.258	–	–	–	92.952.258
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>127.847.407</b>	<b>1.606.954</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>129.454.361</b>

#### BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund

	USD	USD	USD	USD	USD
Gastos devengados	21.570	–	–	–	21.570
Acciones participativas reembolsables	3.704.307	–	–	–	3.704.307
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3.725.877</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.725.877</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	Menos de 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	389.410	–	–	–	389.410
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>389.410</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>389.410</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	198.430	–	–	–	198.430
Otras cuentas por pagar	463.554	–	–	–	463.554
Acciones participativas reembolsables	230.267.279	–	–	–	230.267.279
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>231.318.673</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>231.318.673</b>
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>					
	USD	USD	USD	USD	USD
Contratos a plazo	15.971.563	–	–	–	15.971.563
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>15.971.563</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>15.971.563</b>
<b>Pasivo</b>					
Gastos devengados	384.049	–	–	–	384.049
Otras cuentas por pagar	10.026.892	–	–	–	10.026.892
Acciones participativas reembolsables	613.916.282	–	–	–	613.916.282
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>640.298.786</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>640.298.786</b>

Las acciones reembolsables se reembolsan a solicitud de los titulares. No obstante, los Consejeros no prevén que el vencimiento contractual sea representativo de las salidas de efectivo reales, ya que los titulares de estos instrumentos los retienen de medio a largo plazo.

Con el fin de gestionar la liquidez global de la Sociedad y facilitar una enajenación ordenada de los valores, el Consejo de administración puede rechazar el reembolso de las acciones de más de una décima parte de las acciones emitidas de un Fondo en cualquier día de valoración, según lo dispuesto en el folleto.

El número de inversores con más del 10% del patrimonio neto a valoración de negociación de los Fondos al cierre del ejercicio es el siguiente:

Fondo	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	3	3
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1	3
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	4	2
BNY Mellon Asian Equity Fund	2	1
BNY Mellon Asian Income Fund	2	1
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	1	2
BNY Mellon Brazil Equity Fund	2	1
BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*	1	N. D.
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	N. D.	1
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	4	4
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	4	1
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	1	1
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	2	2

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### RIESGO DE LIQUIDEZ cont.

Fondo	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	3	2
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	3	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	2	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	1	2
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	2	1
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	2	2
BNY Mellon Euroland Bond Fund	1	1
BNY Mellon European Credit Fund	2	2
BNY Mellon Future Earth Fund*	1	N. D.
BNY Mellon Future Food Fund*	2	N. D.
BNY Mellon Future Life Fund*	1	N. D.
BNY Mellon Global Bond Fund	3	2
BNY Mellon Global Credit Fund	2	3
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	2	2
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	4	2
BNY Mellon Global Equity Fund	1	1
BNY Mellon Global Equity Income Fund	-	2
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	3	3
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	3	3
BNY Mellon Global Leaders Fund	4	3
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	N. D.	2
BNY Mellon Global Opportunities Fund	1	1
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	3	3
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	2	1
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	3	1
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	2	2
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	1	1
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	3	3
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	-	1
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	1	1
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	N. D.	2
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	3	2
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	1	1
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	3	4
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	5	1
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	1	1
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	N. D.	1
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	5	3
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	2	3
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	1	N. D.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

### NÚMERO DE ACCIONISTAS

Al cierre del ejercicio financiero actual y anterior, la Sociedad no tenía menos de 10 titulares de acciones participativas reembolsables.

### GESTIÓN DEL RIESGO DEL CAPITAL

El capital de los Fondos está representado por los activos netos al cierre del ejercicio financiero. El importe del patrimonio neto puede variar considerablemente cada día, ya que los Fondos están sujetos a suscripciones y reembolsos diarios, según el criterio de los accionistas. El objetivo del Fondo en la gestión del capital es salvaguardar la capacidad de los Fondos para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar una rentabilidad para los accionistas y beneficios a otros interesados, y para mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión de los Fondos.

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### GESTIÓN DEL RIESGO DEL CAPITAL cont.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, lo siguiente forma parte de la política de la sociedad:

- se supervisa el nivel de suscripciones y reembolsos diarios relativos a los activos que espera poder liquidar y se ajusta según corresponda la cantidad de las distribuciones por pagar a los titulares de acciones participativas reembolsables.
- Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan de acuerdo con el folleto y los suplementos de los Fondos, que incluyen la posibilidad de restringir los reembolsos y exigencia de determinadas tenencias y suscripciones mínimas.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

La Sociedad ha clasificado los cálculos del valor razonable de acuerdo con una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos utilizados en dichos cálculos. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables correspondientes al activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de los precios).

Nivel 3: datos correspondientes al activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (es decir, datos no observables).

Los instrumentos cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el nivel 1, incluyen acciones cotizadas activas, fondos negociados en bolsa y derivados, deuda pública muy líquida (países del G7), certificados de depósito y otros valores cotizados. La Sociedad no ajusta el precio cotizado de dichos instrumentos.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran sobre la base de los precios de mercado cotizados, cotizaciones de intermediarios o fuentes de precios alternativos respaldados por datos observables se clasifican en el nivel 2. Esto incluye deuda pública (menos de los países del G7) y corporativa con grado de inversión, derivados extrabursátiles, organismos de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario, títulos de participación en deuda («P-Notes») y ciertas acciones cotizadas. Dado que las inversiones del nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos o que están sujetas a restricciones de transmisión, las valoraciones podrán ajustarse para reflejar la falta de liquidez y / o no transmisibilidad, que se basan generalmente en la información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen datos significativos no observables, ya que se negocian con poca frecuencia. Los instrumentos del nivel 3 incluyen préstamos apalancados y valores de deuda corporativa, que se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cuota de un único intermediario. Las variables no observables servirán para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables relevantes no estén disponibles, permitiendo situaciones en las que haya poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Sin embargo, el objetivo de medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida desde el punto de vista de un participante del mercado que posee el activo o debe el pasivo. Por lo tanto, las variables no observables reflejarán los supuestos que utilizarían los participantes del mercado al fijar el precio del activo o el pasivo, incluidos los supuestos relativos al riesgo. La sensibilidad de los datos no observables en la valoración razonable de estos valores de nivel 3 no puede determinarse inmediatamente.

En la tabla siguiente se ofrece un análisis de los instrumentos financieros medidos a valor razonable a 31 de diciembre de 2021:

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	138.437.871	178.868.048	372.797	317.678.716
	Organismos de inversión colectiva	–	38.545.235	–	38.545.235
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	6.851.302	–	6.851.302
	Contratos a plazo	–	6.248.056	–	6.248.056
	Futuros	3.776.347	–	–	3.776.347
	Swaps de tipos de interés	–	896.802	–	896.802
	Créditos apalancados	–	17.454.923	2.182.910	19.637.833
	Opciones	–	258.551	–	258.551
	<b>Activos financieros</b>	<b>142.214.218</b>	<b>249.122.917</b>	<b>2.555.707</b>	<b>393.892.842</b>
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(9.301.741)	–	(9.301.741)
	Contratos a plazo	–	(5.644.555)	–	(5.644.555)
	Futuros	(1.976.470)	–	–	(1.976.470)
	Opciones	–	(4.664.308)	–	(4.664.308)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(1.976.470)</b>	<b>(19.610.604)</b>	<b>–</b>	<b>(21.587.074)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	4.997.275	4.005.140	–	9.002.415
	Certificados de depósito	30.485.245	–	–	30.485.245
	Organismos de inversión colectiva	–	15.556.493	–	15.556.493
	Papel comercial	–	41.977.848	–	41.977.848
	Acciones	11.322.670	–	23.683	11.346.353
	Swaps de índices de renta variable	–	237.927	–	237.927
	Swaps de renta variable	–	5.566.346	–	5.566.346
	Pagarés de tipo variable	–	13.632.347	–	13.632.347
	Contratos a plazo	–	129.730	–	129.730
	<b>Activos financieros</b>	<b>46.805.190</b>	<b>81.105.831</b>	<b>23.683</b>	<b>127.934.704</b>
	Swaps de índices de renta variable	–	(1.162.066)	–	(1.162.066)
	Swaps de renta variable	–	(2.514.771)	–	(2.514.771)
	Contratos a plazo	–	(2.261.617)	–	(2.261.617)
	Futuros	(291.805)	–	–	(291.805)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(291.805)</b>	<b>(5.938.454)</b>	<b>–</b>	<b>(6.230.259)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	55.728.794	29.031.083	–	84.759.877
	Organismos de inversión colectiva	–	6.876.198	–	6.876.198
	Swaps de renta variable	–	3.413.559	–	3.413.559
	Contratos a plazo	–	945.054	–	945.054
	Futuros	3.315	–	–	3.315
	Total swaps de renta variable	–	9.692.356	–	9.692.356
	<b>Activos financieros</b>	<b>55.732.109</b>	<b>49.958.250</b>	<b>–</b>	<b>105.690.359</b>
	Swaps de renta variable	–	(8.647.202)	–	(8.647.202)
	Contratos a plazo	–	(37.677)	–	(37.677)
	Futuros	(15.470)	–	–	(15.470)
	Total swaps de renta variable	–	(3.468.234)	–	(3.468.234)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(15.470)</b>	<b>(12.153.113)</b>	<b>–</b>	<b>(12.168.583)</b>
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	58.137.558	–	–	58.137.558
	<b>Activos financieros</b>	<b>58.137.558</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>58.137.558</b>
	Contratos a plazo	–	(61)	–	(61)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(61)</b>	<b>–</b>	<b>(61)</b>
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	–	194.610	–	194.610
	Acciones	12.724.072	1.732.579	–	14.456.651
	Contratos a plazo	–	15	–	15
	<b>Activos financieros</b>	<b>12.724.072</b>	<b>1.927.204</b>	<b>–</b>	<b>14.651.276</b>
	Contratos a plazo	–	(1)	–	(1)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>	<b>–</b>	<b>(1)</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	92.751.964	–	–	92.751.964
	Contratos a plazo	–	275.976	–	275.976
	<b>Activos financieros</b>	<b>92.751.964</b>	<b>275.976</b>	<b>–</b>	<b>93.027.940</b>
	Contratos a plazo	–	(51.332)	–	(51.332)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(51.332)</b>	<b>–</b>	<b>(51.332)</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	36.554.442	5.517.210	–	42.071.652
	Contratos a plazo	–	3.996	–	3.996
	<b>Activos financieros</b>	<b>36.554.442</b>	<b>5.521.206</b>	<b>–</b>	<b>42.075.648</b>
	Contratos a plazo	–	(1.787)	–	(1.787)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(1.787)</b>	<b>–</b>	<b>(1.787)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund*</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	21.154.917	–	–	21.154.917
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	921.017	–	921.017
	Swaps de renta variable	–	18	–	18
	Contratos a plazo	–	249.524	–	249.524
	Futuros	345.671	–	–	345.671
	<b>Activos financieros</b>	<b>21.500.588</b>	<b>1.170.559</b>	<b>–</b>	<b>22.671.147</b>
	Swaps de renta variable	–	(6.255)	–	(6.255)
	Contratos a plazo	–	(182.082)	–	(182.082)
	Futuros	(120.124)	–	–	(120.124)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(120.124)</b>	<b>(188.337)</b>	<b>–</b>	<b>(308.461)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	34.994.461	–	–	34.994.461
	Acciones	552.967.187	–	–	552.967.187
	Contratos a plazo	–	40.477	–	40.477
	Futuros	2.927.226	–	–	2.927.226
	Opciones	19.386.988	–	–	19.386.988
	<b>Activos financieros</b>	<b>610.275.862</b>	<b>40.477</b>	<b>–</b>	<b>610.316.339</b>
	Contratos a plazo	–	(37)	–	(37)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(37)</b>	<b>–</b>	<b>(37)</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	183.957.110	–	183.957.110
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	462.608	–	462.608
	Contratos a plazo	–	3.415.514	–	3.415.514
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>187.835.232</b>	<b>–</b>	<b>187.835.232</b>
	Contratos a plazo	–	(363.707)	–	(363.707)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(363.707)</b>	<b>–</b>	<b>(363.707)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	19.611.588	–	19.611.588
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	43.971	–	43.971
	Contratos a plazo	–	496.198	–	496.198
	Futuros	12.616	–	–	12.616
	<b>Activos financieros</b>	<b>12.616</b>	<b>20.151.757</b>	<b>–</b>	<b>20.164.373</b>
	Contratos a plazo	–	(53.875)	–	(53.875)
	Futuros	(7.074)	–	–	(7.074)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(7.074)</b>	<b>(53.875)</b>	<b>–</b>	<b>(60.949)</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	1.870.934.871	–	1.870.934.871
	Contratos a plazo	–	14.611.501	–	14.611.501
	Futuros	409.474	–	–	409.474
	<b>Activos financieros</b>	<b>409.474</b>	<b>1.885.546.372</b>	<b>–</b>	<b>1.885.955.846</b>
	Contratos a plazo	–	(2.130.766)	–	(2.130.766)
	Futuros	(1.062.188)	–	–	(1.062.188)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(1.062.188)</b>	<b>(2.130.766)</b>	<b>–</b>	<b>(3.192.954)</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	699.088.728	11.281	699.100.009
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	4.353.157	–	4.353.157
	Acciones	3.934	–	–	3.934
	Contratos a plazo	–	10.495.044	–	10.495.044
	Warrants	–	3.742	–	3.742
	<b>Activos financieros</b>	<b>3.934</b>	<b>713.940.671</b>	<b>11.281</b>	<b>713.955.886</b>
	Contratos a plazo	–	(4.088.433)	–	(4.088.433)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(4.088.433)</b>	<b>–</b>	<b>(4.088.433)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	502.246.150	–	502.246.150
	Organismos de inversión colectiva	–	28.749.161	–	28.749.161
	Contratos a plazo	–	1.201.624	–	1.201.624
	Futuros	76.471	–	–	76.471
	<b>Activos financieros</b>	<b>76.471</b>	<b>532.196.935</b>	<b>–</b>	<b>532.273.406</b>
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(82.256)	–	(82.256)
	Contratos a plazo	–	(10.371)	–	(10.371)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund cont.</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Futuros	(247.063)	–	–	(247.063)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(247.063)</b>	<b>(92.627)</b>	<b>–</b>	<b>(339.690)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	31.911.805	–	31.911.805
	Contratos a plazo	–	9.510	–	9.510
	Futuros	27.476	–	–	27.476
	<b>Activos financieros</b>	<b>27.476</b>	<b>31.921.315</b>	<b>–</b>	<b>31.948.791</b>
	Contratos a plazo	–	(5.140)	–	(5.140)
	Futuros	(40.411)	–	–	(40.411)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(40.411)</b>	<b>(5.140)</b>	<b>–</b>	<b>(45.551)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	103.195.739	–	103.195.739
	Contratos a plazo	–	910.828	–	910.828
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>104.106.567</b>	<b>–</b>	<b>104.106.567</b>
	Contratos a plazo	–	(481.453)	–	(481.453)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(481.453)</b>	<b>–</b>	<b>(481.453)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	26.531.803	–	26.531.803
	Contratos a plazo	–	96.068	–	96.068
	Futuros	3.494	–	–	3.494
	<b>Activos financieros</b>	<b>3.494</b>	<b>26.627.871</b>	<b>–</b>	<b>26.631.365</b>
	Contratos a plazo	–	(81.789)	–	(81.789)
	Futuros	(1.441)	–	–	(1.441)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(1.441)</b>	<b>(81.789)</b>	<b>–</b>	<b>(83.230)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	114.981.928	–	114.981.928
	Organismos de inversión colectiva	–	4.014.000	–	4.014.000
	Contratos a plazo	–	2.094.578	–	2.094.578
	Futuros	120.229	–	–	120.229
	<b>Activos financieros</b>	<b>120.229</b>	<b>121.090.506</b>	<b>–</b>	<b>121.210.735</b>
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(35.277)	–	(35.277)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund cont.</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Contratos a plazo	–	(388.669)	–	(388.669)
	Futuros	(70.322)	–	–	(70.322)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(70.322)</b>	<b>(423.946)</b>	<b>–</b>	<b>(494.268)</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	67.333.866	199.928.315	–	267.262.181
	Organismos de inversión colectiva	–	2.426.564	–	2.426.564
	Contratos a plazo	–	411.469	–	411.469
	<b>Activos financieros</b>	<b>67.333.866</b>	<b>202.766.348</b>	<b>–</b>	<b>270.100.214</b>
	Contratos a plazo	–	(267.752)	–	(267.752)
	Futuros	(261.581)	–	–	(261.581)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(261.581)</b>	<b>(267.752)</b>	<b>–</b>	<b>(529.333)</b>
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	38.083.369	–	38.083.369
	Organismos de inversión colectiva	–	1.473.494	–	1.473.494
	Contratos a plazo	–	3.141	–	3.141
	Futuros	37.238	–	–	37.238
	<b>Activos financieros</b>	<b>37.238</b>	<b>39.560.004</b>	<b>–</b>	<b>39.597.242</b>
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(111.371)	–	(111.371)
	Contratos a plazo	–	(29.711)	–	(29.711)
	Futuros	(6.997)	–	–	(6.997)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(6.997)</b>	<b>(141.082)</b>	<b>–</b>	<b>(148.079)</b>
<b>BNY Mellon Future Earth Fund*</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.052.857	–	–	2.052.857
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	45.419	–	45.419
	Contratos a plazo	–	687	–	687
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.052.857</b>	<b>46.106</b>	<b>–</b>	<b>2.098.963</b>
	Contratos a plazo	–	(58)	–	(58)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(58)</b>	<b>–</b>	<b>(58)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Future Food Fund*</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.697.272	–	–	2.697.272
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.697.272</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.697.272</b>
<b>BNY Mellon Future Life Fund*</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.298.463	–	–	2.298.463
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.298.463</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.298.463</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	175.103.919	226.496.743	–	401.600.662
	Organismos de inversión colectiva	22.509.231	–	–	22.509.231
	Contratos a plazo	–	3.640.448	–	3.640.448
	Futuros	231.888	–	–	231.888
	Opciones	196.188	–	–	196.188
	<b>Activos financieros</b>	<b>198.041.226</b>	<b>230.137.191</b>	<b>–</b>	<b>428.178.417</b>
	Contratos a plazo	–	(1.982.261)	–	(1.982.261)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(1.982.261)</b>	<b>–</b>	<b>(1.982.261)</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	55.052.378	376.828.674	–	431.881.052
	Organismos de inversión colectiva	–	850.000	–	850.000
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	5.740.006	–	5.740.006
	Contratos a plazo	–	1.515.790	–	1.515.790
	Futuros	554.831	–	–	554.831
	Opciones	–	54.460	–	54.460
	<b>Activos financieros</b>	<b>55.607.209</b>	<b>384.988.930</b>	<b>–</b>	<b>440.596.139</b>
	Swaps de incumplimiento de crédito	–	(4.948.648)	–	(4.948.648)
	Contratos a plazo	–	(4.236.892)	–	(4.236.892)
	Futuros	(160.987)	–	–	(160.987)
	Opciones	–	(3.667.764)	–	(3.667.764)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(160.987)</b>	<b>(12.853.304)</b>	<b>–</b>	<b>(13.014.291)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	47.739.829	326.031.282	–	373.771.111
	Organismos de inversión colectiva	13.148.875	6.620.068	–	19.768.943
	Contratos a plazo	–	5.430.962	–	5.430.962
	Futuros	410.313	–	–	410.313
	Opciones	217.313	–	–	217.313
	<b>Activos financieros</b>	<b>61.516.330</b>	<b>338.082.312</b>	<b>–</b>	<b>399.598.642</b>
	Contratos a plazo	–	(1.874.889)	–	(1.874.889)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(1.874.889)</b>	<b>–</b>	<b>(1.874.889)</b>
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	52.483.572	–	–	52.483.572
	Contratos a plazo	–	2.329	–	2.329
	<b>Activos financieros</b>	<b>52.483.572</b>	<b>2.329</b>	<b>–</b>	<b>52.485.901</b>
	Contratos a plazo	–	(255)	–	(255)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(255)</b>	<b>–</b>	<b>(255)</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	491.911.402	5.467.145	–	497.378.547
	Contratos a plazo	–	1.152	–	1.152
	<b>Activos financieros</b>	<b>491.911.402</b>	<b>5.468.297</b>	<b>–</b>	<b>497.379.699</b>
	Contratos a plazo	–	(92)	–	(92)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(92)</b>	<b>–</b>	<b>(92)</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	390.269.867	15.017.423	–	405.287.290
	Contratos a plazo	–	33.009	–	33.009
	Warrants	–	566.286	–	566.286
	<b>Activos financieros</b>	<b>390.269.867</b>	<b>15.616.718</b>	<b>–</b>	<b>405.886.585</b>
	Contratos a plazo	–	(2.591)	–	(2.591)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(2.591)</b>	<b>–</b>	<b>(2.591)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	151.929.942	-	151.929.942
	Acciones	69.741	-	-	69.741
	Contratos a plazo	-	102.431	-	102.431
	Créditos apalancados	-	5.848.443	1.288.479	7.136.922
	<b>Activos financieros</b>	<b>69.741</b>	<b>157.880.816</b>	<b>1.288.479</b>	<b>159.239.036</b>
	Contratos a plazo	-	(163.678)	-	(163.678)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(163.678)</b>	<b>-</b>	<b>(163.678)</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	223.483.722	-	-	223.483.722
	Contratos a plazo	-	1.813.323	-	1.813.323
	<b>Activos financieros</b>	<b>223.483.722</b>	<b>1.813.323</b>	<b>-</b>	<b>225.297.045</b>
	Contratos a plazo	-	(48.500)	-	(48.500)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(48.500)</b>	<b>-</b>	<b>(48.500)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	64.493.318	-	-	64.493.318
	Contratos a plazo	-	7.178	-	7.178
	<b>Activos financieros</b>	<b>64.493.318</b>	<b>7.178</b>	<b>-</b>	<b>64.500.496</b>
	Contratos a plazo	-	(562)	-	(562)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(562)</b>	<b>-</b>	<b>(562)</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	36.531.985	-	-	36.531.985
	Contratos a plazo	-	608	-	608
	<b>Activos financieros</b>	<b>36.531.985</b>	<b>608</b>	<b>-</b>	<b>36.532.593</b>
	Contratos a plazo	-	(51)	-	(51)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	182.410.297	–	182.410.297
	Organismos de inversión colectiva	117.419.475	33.340.073	–	150.759.548
	Acciones	1.929.659.458	43.237.692	–	1.972.897.150
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	209.989.824	–	209.989.824
	Contratos a plazo	–	2.678.463	–	2.678.463
	Futuros	1.619.234	–	–	1.619.234
	Opciones	26.754.878	–	–	26.754.878
	Warrants	–	184.027.446	–	184.027.446
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.075.453.045</b>	<b>655.683.795</b>	<b>–</b>	<b>2.731.136.840</b>
	Contratos a plazo	–	(44.019.460)	–	(44.019.460)
	Futuros	(2.277.516)	–	–	(2.277.516)
	Opciones	(18.691.421)	–	–	(18.691.421)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(20.968.937)</b>	<b>(44.019.460)</b>	<b>–</b>	<b>(64.988.397)</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	3.598.596	3.449.812	–	7.048.408
	Organismos de inversión colectiva	2.288.129	803.879	–	3.092.008
	Acciones	39.261.420	809.393	–	40.070.813
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	4.239.503	–	4.239.503
	Contratos a plazo	–	208.957	–	208.957
	Futuros	29.700	–	–	29.700
	Opciones	540.005	–	–	540.005
	Warrants	–	3.685.913	–	3.685.913
	<b>Activos financieros</b>	<b>45.717.850</b>	<b>13.197.457</b>	<b>–</b>	<b>58.915.307</b>
	Contratos a plazo	–	(180.785)	–	(180.785)
	Futuros	(46.560)	–	–	(46.560)
	Opciones	(376.900)	–	–	(376.900)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(423.460)</b>	<b>(180.785)</b>	<b>–</b>	<b>(604.245)</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	28.068.125	15.794.468	–	43.862.593
	Organismos de inversión colectiva	13.835.809	3.523.686	–	17.359.495
	Acciones	266.230.258	5.208.870	–	271.439.128
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	26.792.544	–	26.792.544
	Contratos a plazo	–	3.191.163	–	3.191.163
	Futuros	189.596	–	–	189.596
	Opciones	3.645.801	–	–	3.645.801
	Warrants	–	21.982.814	–	21.982.814
	<b>Activos financieros</b>	<b>311.969.589</b>	<b>76.493.545</b>	<b>–</b>	<b>388.463.134</b>
	Contratos a plazo	–	(362.098)	–	(362.098)



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
-------	---------------	---------	---------	---------	-------------------------------------

#### BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) cont.

	USD	USD	USD	USD
Futuros	(316.381)	–	–	(316.381)
Opciones	(2.544.192)	–	–	(2.544.192)
<b>Pasivos financieros</b>	<b>(2.860.573)</b>	<b>(362.098)</b>	<b>–</b>	<b>(3.222.671)</b>

#### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

	USD	USD	USD	USD
Renta fija	–	666.003.090	–	666.003.090
Organismos de inversión colectiva	–	73.536.026	–	73.536.026
Swaps de incumplimiento de crédito	–	116.058	–	116.058
Contratos a plazo	–	11.959.722	–	11.959.722
Créditos apalancados	–	25.637.859	8.929.100	34.566.959
<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>777.252.755</b>	<b>8.929.100</b>	<b>786.181.855</b>
Contratos a plazo	–	(1.769.339)	–	(1.769.339)
<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(1.769.339)</b>	<b>–</b>	<b>(1.769.339)</b>

#### BNY Mellon Global Unconstrained Fund

	USD	USD	USD	USD
Renta fija	2.833.378	2.601.357	–	5.434.735
Organismos de inversión colectiva	–	203.942	–	203.942
Acciones	21.044.566	121.785	–	21.166.351
Instrumentos de inversión en renta variable	–	1.408.020	–	1.408.020
Materias primas cotizadas	1.499.596	–	–	1,499.596
Contratos a plazo	–	45.467	–	45.467
<b>Activos financieros</b>	<b>25.377.540</b>	<b>4.380.571</b>	<b>–</b>	<b>29.758.111</b>
Contratos a plazo	–	(136.007)	–	(136.007)
<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(136.007)</b>	<b>–</b>	<b>(136.007)</b>

#### BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

	JPY	JPY	JPY	JPY
Acciones	20.509.402.150	–	–	20.509.402.150
Contratos a plazo	–	149.024.725	–	149.024.725
<b>Activos financieros</b>	<b>20.509.402.150</b>	<b>149.024.725</b>	<b>–</b>	<b>20.658.426.875</b>
Contratos a plazo	–	(10.069.632)	–	(10.069.632)
<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(10.069.632)</b>	<b>–</b>	<b>(10.069.632)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	1.573.332.184	–	–	1.573.332.184
	Contratos a plazo	–	40.171	–	40.171
	<b>Activos financieros</b>	<b>1.573.332.184</b>	<b>40.171</b>	<b>–</b>	<b>1.573.372.355</b>
	Contratos a plazo	–	(76.616)	–	(76.616)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(76.616)</b>	<b>–</b>	<b>(76.616)</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	970.198.399	–	–	970.198.399
	Contratos a plazo	–	2.775.355	–	2.775.355
	<b>Activos financieros</b>	<b>970.198.399</b>	<b>2.775.355</b>	<b>–</b>	<b>972.973.754</b>
	Contratos a plazo	–	(284.872)	–	(284.872)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(284.872)</b>	<b>–</b>	<b>(284.872)</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	78.056.236	1.819.497	–	79.875.733
	<b>Activos financieros</b>	<b>78.056.236</b>	<b>1.819.497</b>	<b>–</b>	<b>79.875.733</b>
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	4.826.796	129.994	–	4.956.790
	Contratos a plazo	–	6.800	–	6.800
	<b>Activos financieros</b>	<b>4.826.796</b>	<b>136.794</b>	<b>–</b>	<b>4.963.590</b>
	Contratos a plazo	–	(656)	–	(656)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(656)</b>	<b>–</b>	<b>(656)</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	29.545.900	273.481.165	–	303.027.065
	Contratos a plazo	–	1.546.746	–	1.546.746
	Futuros	311.972	–	–	311.972
	Opciones	167.604	–	–	167.604
	<b>Activos financieros</b>	<b>30.025.476</b>	<b>275.027.911</b>	<b>–</b>	<b>305.053.387</b>
	Contratos a plazo	–	(4.219.461)	–	(4.219.461)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(4.219.461)</b>	<b>–</b>	<b>(4.219.461)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	-	2.327.728	-	2.327.728
	Organismos de inversión colectiva	771.336	2.309.475	-	3.080.811
	Acciones	49.486.377	862.181	-	50.348.558
	Instrumentos de inversión en renta variable	-	5.418.755	-	5.418.755
	Contratos a plazo	-	53.265	-	53.265
	Futuros	25.814	-	-	25.814
	Opciones	618.875	-	-	618.875
	Warrants	-	3.768.345	-	3.768.345
	<b>Activos financieros</b>	<b>50.902.402</b>	<b>14.739.749</b>	<b>-</b>	<b>65.642.151</b>
	Contratos a plazo	-	(993.467)	-	(993.467)
	Futuros	(53.523)	-	-	(53.523)
	Opciones	(431.344)	-	-	(431.344)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(484.867)</b>	<b>(993.467)</b>	<b>-</b>	<b>(1.478.334)</b>
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	27.899.871	62.667.966	349.685	90.917.522
	Contratos a plazo	-	1.951.732	-	1.951.732
	Futuros	470.392	-	-	470.392
	<b>Activos financieros</b>	<b>28.370.263</b>	<b>64.619.698</b>	<b>349.685</b>	<b>93.339.646</b>
	Contratos a plazo	-	(162.053)	-	(162.053)
	Futuros	(122.825)	-	-	(122.825)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(122.825)</b>	<b>(162.053)</b>	<b>-</b>	<b>(284.878)</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	280.774.258	-	-	280.774.258
	Contratos a plazo	-	53.880	-	53.880
	Bonos preferentes	-	3.992.998	-	3.992.998
	<b>Activos financieros</b>	<b>280.774.258</b>	<b>4.046.878</b>	<b>-</b>	<b>284.821.136</b>
	Contratos a plazo	-	(1.338)	-	(1.338)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(1.338)</b>	<b>-</b>	<b>(1.338)</b>
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	986.507.151	3.160.000	989.667.151
	Contratos a plazo	-	3.695.769	-	3.695.769
	<b>Activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>990.202.920</b>	<b>3.160.000</b>	<b>993.362.920</b>
	Contratos a plazo	-	(29.655)	-	(29.655)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(29.655)</b>	<b>-</b>	<b>(29.655)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2021
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	949.471.549	–	949.471.549
	Contratos a plazo	–	34.951	–	34.951
	Futuros	1.162.238	–	–	1.162.238
	<b>Activos financieros</b>	<b>1.162.238</b>	<b>949.506.500</b>	<b>–</b>	<b>950.668.738</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(1.295.007)	–	(1.295.007)
	Contratos a plazo	–	(605.016)	–	(605.016)
	Futuros	(206.623)	–	–	(206.623)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(206.623)</b>	<b>(1.900.023)</b>	<b>–</b>	<b>(2.106.646)</b>

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

En la tabla siguiente se ofrece un análisis de los instrumentos financieros que se midieron al valor razonable a 31 de diciembre de 2020:

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	156.451.130	186.823.950	596.439	343.871.519
	Organismos de inversión colectiva	–	7.123.756	–	7.123.756
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	10.676.955	–	10.676.955
	Contratos a plazo	–	7.499.543	–	7.499.543
	Futuros	157.757	–	–	157.757
	Créditos apalancados	–	7.672.590	7.122.782	14.795.372
	Opciones	–	2.606.523	–	2.606.523
	<b>Activos financieros</b>	<b>156.608.887</b>	<b>222.403.317</b>	<b>7.719.221</b>	<b>386.731.425</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(14.557.919)	–	(14.557.919)
	Contratos a plazo	–	(2.543.654)	–	(2.543.654)
	Futuros	(767.997)	–	–	(767.997)
	Opciones	–	(616.120)	–	(616.120)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(767.997)</b>	<b>(17.717.693)</b>	<b>–</b>	<b>(18.485.690)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>					
		<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
	Renta fija	7.004.160	–	–	7.004.160
	Certificados de depósito	77.503.966	–	–	77.503.966
	Organismos de inversión colectiva	–	27.768.062	–	27.768.062
	Papel comercial	–	44.996.961	–	44.996.961
	Acciones	19.549.995	–	–	19.549.995
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	246.297	–	246.297
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	20.740.176	–	20.740.176
	Pagarés de tipo variable	–	21.052.890	–	21.052.890
	Contratos a plazo	–	61.505	–	61.505
	<b>Activos financieros</b>	<b>104.058.121</b>	<b>114.865.891</b>	<b>–</b>	<b>218.924.012</b>
	<i>Swaps</i> de índices de renta variable	–	(4.327.072)	–	(4.327.072)
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(8.523.887)	–	(8.523.887)
	Contratos a plazo	–	(749.434)	–	(749.434)
	Futuros	(464.858)	–	–	(464.858)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(464.858)</b>	<b>(13.600.393)</b>	<b>–</b>	<b>(14.065.251)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>					
		<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
	Renta fija	18.117.824	11.550.606	–	29.668.430
	Organismos de inversión colectiva	–	2.887.304	–	2.887.304
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	283.172	–	283.172
	Contratos a plazo	–	51.159	–	51.159
	Total <i>swaps</i> de renta variable	–	6.380.166	–	6.380.166
	<b>Activos financieros</b>	<b>18.117.824</b>	<b>21.152.407</b>	<b>–</b>	<b>39.270.231</b>
	<i>Swaps</i> de renta variable	–	(5.763.799)	–	(5.763.799)
	Contratos a plazo	–	(26.326)	–	(26.326)
	Futuros	(24.136)	–	–	(24.136)
	Total <i>swaps</i> de renta variable	–	(256.944)	–	(256.944)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(24.136)</b>	<b>(6.047.069)</b>	<b>–</b>	<b>(6.071.205)</b>
<b>BNY Mellon Asian Equity Fund</b>					
		<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
	Acciones	64.927.494	–	–	64.927.494
	Contratos a plazo	–	840	–	840
	<b>Activos financieros</b>	<b>64.927.494</b>	<b>840</b>	<b>–</b>	<b>64.928.334</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	–	1.073.141	660	1.073.801
	Acciones	28.851.743	4.815.027	–	33.666.770
	Contratos a plazo	–	13	–	13
	<b>Activos financieros</b>	<b>28.851.743</b>	<b>5.888.181</b>	<b>660</b>	<b>34.740.584</b>
	Contratos a plazo	–	(84)	–	(84)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(84)</b>	<b>–</b>	<b>(84)</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	–	1.555.808	–	1.555.808
	Acciones	14.148.639	–	–	14.148.639
	Contratos a plazo	–	7.116	–	7.116
	<b>Activos financieros</b>	<b>14.148.639</b>	<b>1.562.924</b>	<b>–</b>	<b>15.711.563</b>
	Contratos a plazo	–	(322)	–	(322)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(322)</b>	<b>–</b>	<b>(322)</b>
<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	61.212.522	7.866.941	–	69.079.463
	Contratos a plazo	–	103.507	–	103.507
	<b>Activos financieros</b>	<b>61.212.522</b>	<b>7.970.448</b>	<b>–</b>	<b>69.182.970</b>
	Contratos a plazo	–	(4.186)	–	(4.186)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(4.186)</b>	<b>–</b>	<b>(4.186)</b>
<b>BNY Mellon Dynamic Total Return Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	11.642.085	–	–	11.642.085
	Organismos de inversión colectiva	1.580.485	–	–	1.580.485
	Contratos a plazo	–	123.748	–	123.748
	Futuros	128.581	–	–	128.581
	Opciones	1.670.550	–	–	1.670.550
	<b>Activos financieros</b>	<b>15.021.701</b>	<b>123.748</b>	<b>–</b>	<b>15.145.449</b>
	Contratos a plazo	–	(144.295)	–	(144.295)
	Futuros	(123.086)	–	–	(123.086)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(123.086)</b>	<b>(144.295)</b>	<b>–</b>	<b>(267.381)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	41.029.117	–	–	41.029.117
	Acciones	462.838.067	–	–	462.838.067
	Contratos a plazo	–	225.847	–	225.847
	Futuros	1.879.730	–	–	1.879.730
	Opciones	855.113	–	–	855.113
	<b>Activos financieros</b>	<b>506.602.027</b>	<b>225.847</b>	<b>–</b>	<b>506.827.874</b>
	Contratos a plazo	–	(8.127)	–	(8.127)
	Futuros	(998.353)	–	–	(998.353)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(998.353)</b>	<b>(8.127)</b>	<b>–</b>	<b>(1.006.480)</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	25.266.762	–	25.266.762
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	120.241	–	120.241
	Contratos a plazo	–	24.869	–	24.869
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>25.411.872</b>	<b>–</b>	<b>25.411.872</b>
	Contratos a plazo	–	(43.183)	–	(43.183)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(43.183)</b>	<b>–</b>	<b>(43.183)</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	42.122.602	–	42.122.602
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	98.005	–	98.005
	Contratos a plazo	–	992.308	–	992.308
	Futuros	1.608	–	–	1.608
	<b>Activos financieros</b>	<b>1.608</b>	<b>43.212.915</b>	<b>–</b>	<b>43.214.523</b>
	Contratos a plazo	–	(345.060)	–	(345.060)
	Futuros	(44.678)	–	–	(44.678)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(44.678)</b>	<b>(345.060)</b>	<b>–</b>	<b>(389.738)</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	1.534.873	1.169.873.274	–	1.171.408.147
	Contratos a plazo	–	5.338.922	–	5.338.922
	Futuros	499.680	–	–	499.680
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.034.553</b>	<b>1.175.212.196</b>	<b>–</b>	<b>1.177.246.749</b>
	Contratos a plazo	–	(49.500)	–	(49.500)
	Futuros	(396.547)	–	–	(396.547)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(396.547)</b>	<b>(49.500)</b>	<b>–</b>	<b>(446.047)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	733.560.564	-	733.560.564
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	1.986.419	-	1.986.419
	Contratos a plazo	-	9.442.896	-	9.442.896
	<b>Activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>744.989.879</b>	<b>-</b>	<b>744.989.879</b>
	Contratos a plazo	-	(333.500)	-	(333.500)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(333.500)</b>	<b>-</b>	<b>(333.500)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	369.328.292	-	369.328.292
	Organismos de inversión colectiva	-	7.896.733	-	7.896.733
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	389.305	-	389.305
	Contratos a plazo	-	2.413.093	-	2.413.093
	<b>Activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>380.027.423</b>	<b>-</b>	<b>380.027.423</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(228.094)	-	(228.094)
	Contratos a plazo	-	(1.598.114)	-	(1.598.114)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(1.826.208)</b>	<b>-</b>	<b>(1.826.208)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	189.998	37.598.632	-	37.788.630
	Contratos a plazo	-	17.292	-	17.292
	Futuros	4.093	-	-	4.093
	<b>Activos financieros</b>	<b>194.091</b>	<b>37.615.924</b>	<b>-</b>	<b>37.810.015</b>
	Contratos a plazo	-	(1.722)	-	(1.722)
	Futuros	(31.711)	-	-	(31.711)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(31.711)</b>	<b>(1.722)</b>	<b>-</b>	<b>(33.433)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	-	163.813.838	-	163.813.838
	Contratos a plazo	-	1.165.896	-	1.165.896
	<b>Activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>164.979.734</b>	<b>-</b>	<b>164.979.734</b>
	Contratos a plazo	-	(939.928)	-	(939.928)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(939.928)</b>	<b>-</b>	<b>(939.928)</b>



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	20.000	27.720.940	–	27.740.940
	Contratos a plazo	–	69.009	–	69.009
	<b>Activos financieros</b>	<b>20.000</b>	<b>27.789.949</b>	<b>–</b>	<b>27.809.949</b>
	Contratos a plazo	–	(89.046)	–	(89.046)
	Futuros	(550)	–	–	(550)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(550)</b>	<b>(89.046)</b>	<b>–</b>	<b>(89.596)</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	153.926.945	–	153.926.945
	Organismos de inversión colectiva	–	5.770.066	–	5.770.066
	Contratos a plazo	–	3.960.505	–	3.960.505
	Futuros	39.729	–	–	39.729
	Opciones	–	39.075	–	39.075
	<b>Activos financieros</b>	<b>39.729</b>	<b>163.696.591</b>	<b>–</b>	<b>163.736.320</b>
	Contratos a plazo	–	(2.854.632)	–	(2.854.632)
	Opciones	–	(3.138)	–	(3.138)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(2.857.770)</b>	<b>–</b>	<b>(2.857.770)</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	162.462.925	250.345.625	–	412.808.550
	Organismos de inversión colectiva	–	15.230.642	–	15.230.642
	Contratos a plazo	–	596.945	–	596.945
	Futuros	495.838	–	–	495.838
	<i>Swaps</i> de tipos de interés	–	2.479.379	–	2.479.379
	Opciones	–	168.163	–	168.163
	<b>Activos financieros</b>	<b>162.958.763</b>	<b>268.820.754</b>	<b>–</b>	<b>431.779.517</b>
	Contratos a plazo	–	(633.155)	–	(633.155)
	Futuros	(153.163)	–	–	(153.163)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(153.163)</b>	<b>(633.155)</b>	<b>–</b>	<b>(786.318)</b>
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	38.240.902	–	38.240.902
	Organismos de inversión colectiva	–	2.007.896	–	2.007.896
	Contratos a plazo	–	87.379	–	87.379
	Futuros	4.113	–	–	4.113
	<b>Activos financieros</b>	<b>4.113</b>	<b>40.336.177</b>	<b>–</b>	<b>40.340.290</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(112.022)	–	(112.022)

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon European Credit Fund cont.</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Contratos a plazo	-	(8.081)	-	(8.081)
	Futuros	(4.300)	-	-	(4.300)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(4.300)</b>	<b>(120.103)</b>	<b>-</b>	<b>(124.403)</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	280.750.990	305.225.744	-	585.976.734
	Organismos de inversión colectiva	16.427.021	-	-	16.427.021
	Contratos a plazo	-	2.166.598	-	2.166.598
	<b>Activos financieros</b>	<b>297.178.011</b>	<b>307.392.342</b>	<b>-</b>	<b>604.570.353</b>
	Contratos a plazo	-	(3.033.181)	-	(3.033.181)
	Futuros	(13.115)	-	-	(13.115)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(13.115)</b>	<b>(3.033.181)</b>	<b>-</b>	<b>(3.046.296)</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	250.799.690	508.806.026	1.343.135	760.948.851
	Organismos de inversión colectiva	-	14.546.122	-	14.546.122
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	10.996.179	-	10.996.179
	Contratos a plazo	-	2.463.873	-	2.463.873
	Futuros	235.371	-	-	235.371
	Opciones	-	1.921.321	-	1.921.321
	<b>Activos financieros</b>	<b>251.035.061</b>	<b>538.733.521</b>	<b>1.343.135</b>	<b>791.111.717</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	-	(6.839.835)	-	(6.839.835)
	Contratos a plazo	-	(2.936.892)	-	(2.936.892)
	Futuros	(552.754)	-	-	(552.754)
	Opciones	-	(613.452)	-	(613.452)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(552.754)</b>	<b>(10.390.179)</b>	<b>-</b>	<b>(10.942.933)</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	104.949.828	349.868.273	-	454.818.101
	Organismos de inversión colectiva	20.977.824	6.139.869	-	27.117.693
	Contratos a plazo	-	3.068.650	-	3.068.650
	Opciones	54.375	-	-	54.375
	<b>Activos financieros</b>	<b>125.982.027</b>	<b>359.076.792</b>	<b>-</b>	<b>485.058.819</b>
	Contratos a plazo	-	(5.173.432)	-	(5.173.432)
	Futuros	(10.800)	-	-	(10.800)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(10.800)</b>	<b>(5.173.432)</b>	<b>-</b>	<b>(5.184.232)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Emerging Markets Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	53.256.127	–	–	53.256.127
	Contratos a plazo	–	28.662	–	28.662
	<b>Activos financieros</b>	<b>53.256.127</b>	<b>28.662</b>	<b>–</b>	<b>53.284.789</b>
	Contratos a plazo	–	(2.162)	–	(2.162)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(2.162)</b>	<b>–</b>	<b>(2.162)</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	428.519.453	5.010.149	–	433.529.602
	Contratos a plazo	–	398.999	–	398.999
	<b>Activos financieros</b>	<b>428.519.453</b>	<b>5.409.148</b>	<b>–</b>	<b>433.928.601</b>
	Contratos a plazo	–	(386.114)	–	(386.114)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(386.114)</b>	<b>–</b>	<b>(386.114)</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	–	8.364.982	5.902	8.370.884
	Acciones	712.068.552	36.913.952	–	748.982.504
	Contratos a plazo	–	375.646	–	375.646
	<i>Warrants</i>	–	139.320	–	139.320
	<b>Activos financieros</b>	<b>712.068.552</b>	<b>45.793.900</b>	<b>5.902</b>	<b>757.868.354</b>
	Contratos a plazo	–	(9.834)	–	(9.834)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(9.834)</b>	<b>–</b>	<b>(9.834)</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	141.980.015	–	141.980.015
	Contratos a plazo	–	550.506	–	550.506
	Créditos apalancados	–	6.462.843	–	6.462.843
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>148.993.364</b>	<b>–</b>	<b>148.993.364</b>
	Contratos a plazo	–	(122.171)	–	(122.171)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(122.171)</b>	<b>–</b>	<b>(122.171)</b>
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	140.333.863	–	–	140.333.863
	Contratos a plazo	–	1.816.466	–	1.816.466
	<b>Activos financieros</b>	<b>140.333.863</b>	<b>1.816.466</b>	<b>–</b>	<b>142.150.329</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund cont.</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Contratos a plazo	-	(72.634)	-	(72.634)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(72.634)</b>	<b>-</b>	<b>(72.634)</b>
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	38.548.211	-	-	38.548.211
	Contratos a plazo	-	18.265	-	18.265
	<b>Activos financieros</b>	<b>38.548.211</b>	<b>18.265</b>	<b>-</b>	<b>38.566.476</b>
	Contratos a plazo	-	(933)	-	(933)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(933)</b>	<b>-</b>	<b>(933)</b>
<b>BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	641.013	2.980.070	-	3.621.083
	Organismos de inversión colectiva	-	1.805.285	-	1.805.285
	Acciones	10.870.447	896.735	-	11.767.182
	Instrumentos de inversión en renta variable	-	3.031.214	-	3.031.214
	Contratos a plazo	-	154.579	-	154.579
	<b>Activos financieros</b>	<b>11.511.460</b>	<b>8.867.883</b>	<b>-</b>	<b>20.379.343</b>
	Contratos a plazo	-	(126.199)	-	(126.199)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(126.199)</b>	<b>-</b>	<b>(126.199)</b>
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	35.095.853	532.138	-	35.627.991
	Contratos a plazo	-	7.872	-	7.872
	<b>Activos financieros</b>	<b>35.095.853</b>	<b>540.010</b>	<b>-</b>	<b>35.635.863</b>
	Contratos a plazo	-	(149)	-	(149)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(149)</b>	<b>-</b>	<b>(149)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	442.651.648	–	442.651.648
	Organismos de inversión colectiva	119.941.755	3.407.634	–	123.349.389
	Acciones	1.581.036.392	33.151.866	–	1.614.188.258
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	184.163.676	–	184.163.676
	Materias primas cotizadas	335.623.276	–	–	335.623.276
	Contratos a plazo	–	65.016.516	–	65.016.516
	Futuros	3.967.462	–	–	3.967.462
	Opciones	23.915.389	–	–	23.915.389
	<i>Warrants</i>	–	88.559.036	–	88.559.036
	<b>Activos financieros</b>	<b>2.064.484.274</b>	<b>816.950.376</b>	<b>–</b>	<b>2.881.434.650</b>
	Contratos a plazo	–	(16.084.605)	–	(16.084.605)
	Opciones	(8.313.488)	–	–	(8.313.488)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(8.313.488)</b>	<b>(16.084.605)</b>	<b>–</b>	<b>(24.398.093)</b>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	–	9.662.125	–	9.662.125
	Organismos de inversión colectiva	2.120.819	197.469	–	2.318.288
	Acciones	32.699.642	666.138	–	33.365.780
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	4.178.909	–	4.178.909
	Materias primas cotizadas	6.952.484	–	–	6.952.484
	Contratos a plazo	–	1.814.858	–	1.814.858
	Futuros	91.828	–	–	91.828
	Opciones	532.999	–	–	532.999
	<i>Warrants</i>	–	2.057.163	–	2.057.163
	<b>Activos financieros</b>	<b>42.397.772</b>	<b>18.576.662</b>	<b>–</b>	<b>60.974.434</b>
	Contratos a plazo	–	(257.658)	–	(257.658)
	Opciones	(185.509)	–	–	(185.509)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(185.509)</b>	<b>(257.658)</b>	<b>–</b>	<b>(443.167)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	47.062.739	–	47.062.739
	Organismos de inversión colectiva	11.199.041	–	–	11.199.041
	Acciones	160.119.125	3.100.652	–	163.219.777
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	22.807.540	–	22.807.540
	Materias primas cotizadas	34.232.554	–	–	34.232.554
	Contratos a plazo	–	660.975	–	660.975
	Futuros	413.365	–	–	413.365
	Opciones	2.524.275	–	–	2.524.275
	<i>Warrants</i>	–	9.224.705	–	9.224.705
	<b>Activos financieros</b>	<b>208.488.360</b>	<b>82.856.611</b>	<b>–</b>	<b>291.344.971</b>
	Contratos a plazo	–	(4.790.803)	–	(4.790.803)
	Opciones	(891.632)	–	–	(891.632)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(891.632)</b>	<b>(4.790.803)</b>	<b>–</b>	<b>(5.682.435)</b>
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	613.547.504	–	613.547.504
	Organismos de inversión colectiva	–	37.621.950	–	37.621.950
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	55.114	–	55.114
	Contratos a plazo	–	5.863.263	–	5.863.263
	Créditos apalancados	–	26.411.072	7.824.673	34.235.745
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>683.498.903</b>	<b>7.824.673</b>	<b>691.323.576</b>
	<i>Swaps</i> de incumplimiento de crédito	–	(46.988)	–	(46.988)
	Contratos a plazo	–	(11.621.219)	–	(11.621.219)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(11.668.207)</b>	<b>–</b>	<b>(11.668.207)</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	2.739.921	3.073.872	–	5.813.793
	Organismos de inversión colectiva	106.277	230.907	–	337.184
	Acciones	18.872.663	629.788	–	19.502.451
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	1.202.567	–	1.202.567
	Materias primas cotizadas	1.563.620	–	–	1.563.620
	Contratos a plazo	–	129.353	–	129.353
	Opciones	60.184	–	–	60.184
	<b>Activos financieros</b>	<b>23.342.665</b>	<b>5.266.487</b>	<b>–</b>	<b>28.609.152</b>
	Contratos a plazo	–	(128.731)	–	(128.731)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(128.731)</b>	<b>–</b>	<b>(128.731)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>					
		JPY	JPY	JPY	JPY
	Acciones	15.004.460.100	–	–	15.004.460.100
	Contratos a plazo	–	7.683.437	–	7.683.437
	<b>Activos financieros</b>	<b>15.004.460.100</b>	<b>7.683.437</b>	<b>–</b>	<b>15.012.143.537</b>
	Contratos a plazo	–	(41.410.420)	–	(41.410.420)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(41.410.420)</b>	<b>–</b>	<b>(41.410.420)</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	1.535.299.266	–	–	1.535.299.266
	Contratos a plazo	–	2.227	–	2.227
	<b>Activos financieros</b>	<b>1.535.299.266</b>	<b>2.227</b>	<b>–</b>	<b>1.535.301.493</b>
	Contratos a plazo	–	(42.170)	–	(42.170)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(42.170)</b>	<b>–</b>	<b>(42.170)</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	467.649.573	–	–	467.649.573
	Contratos a plazo	–	1.244.388	–	1.244.388
	<b>Activos financieros</b>	<b>467.649.573</b>	<b>1.244.388</b>	<b>–</b>	<b>468.893.961</b>
	Contratos a plazo	–	(55.097)	–	(55.097)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(55.097)</b>	<b>–</b>	<b>(55.097)</b>
<b>BNY Mellon S&amp;P 500® Index Tracker</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	35.997	–	–	35.997
	Acciones	36.533.926	–	–	36.533.926
	Contratos a plazo	–	274	–	274
	Futuros	9.446	–	–	9.446
	<b>Activos financieros</b>	<b>36.579.369</b>	<b>274</b>	<b>–</b>	<b>36.579.643</b>
	Contratos a plazo	–	(3)	–	(3)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>	<b>–</b>	<b>(3)</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	58.239.794	1.932.986	–	60.172.780
	<b>Activos financieros</b>	<b>58.239.794</b>	<b>1.932.986</b>	<b>–</b>	<b>60.172.780</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	4.830.629	84.765	–	4.915.394
	Contratos a plazo	–	6.080	–	6.080
	<b>Activos financieros</b>	<b>4.830.629</b>	<b>90.845</b>	<b>–</b>	<b>4.921.474</b>
	Contratos a plazo	–	(74)	–	(74)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(74)</b>	<b>–</b>	<b>(74)</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	58.895.572	201.519.595	–	260.415.167
	Contratos a plazo	–	4.971.038	–	4.971.038
	Opciones	28.720	–	–	28.720
	<b>Activos financieros</b>	<b>58.924.292</b>	<b>206.490.633</b>	<b>–</b>	<b>265.414.925</b>
	Contratos a plazo	–	(2.744.706)	–	(2.744.706)
	Futuros	(5.487)	–	–	(5.487)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(5.487)</b>	<b>(2.744.706)</b>	<b>–</b>	<b>(2.750.193)</b>
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	–	5.207.301	–	5.207.301
	Organismos de inversión colectiva	–	474.230	–	474.230
	Acciones	19.060.283	–	–	19.060.283
	Instrumentos de inversión en renta variable	–	2.639.505	–	2.639.505
	Materias primas cotizadas	3.946.902	–	–	3.946.902
	Contratos a plazo	–	678.689	–	678.689
	Futuros	3.603	–	–	3.603
	Opciones	196.328	–	–	196.328
	<i>Warrants</i>	–	1.031.439	–	1.031.439
	<b>Activos financieros</b>	<b>23.207.116</b>	<b>10.031.164</b>	<b>–</b>	<b>33.238.280</b>
	Contratos a plazo	–	(204.318)	–	(204.318)
	Opciones	(91.148)	–	–	(91.148)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(91.148)</b>	<b>(204.318)</b>	<b>–</b>	<b>(295.466)</b>
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	37.062.371	51.620.038	1.550.000	90.232.409
	Contratos a plazo	–	1.763.033	–	1.763.033
	Futuros	151.689	–	–	151.689
	<b>Activos financieros</b>	<b>37.214.060</b>	<b>53.383.071</b>	<b>1.550.000</b>	<b>92.147.131</b>
	Contratos a plazo	–	(332.738)	–	(332.738)



## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund cont.</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Futuros	(48.837)	–	–	(48.837)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>(48.837)</b>	<b>(332.738)</b>	<b>–</b>	<b>(381.575)</b>
<b>BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Organismos de inversión colectiva	37.326	–	–	37.326
	Acciones	3.667.968	–	–	3.667.968
	<b>Activos financieros</b>	<b>3.705.294</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3.705.294</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	219.243.684	–	–	219.243.684
	Contratos a plazo	–	36.670	–	36.670
	Bonos preferentes	–	4.225.889	–	4.225.889
	<b>Activos financieros</b>	<b>219.243.684</b>	<b>4.262.559</b>	<b>–</b>	<b>223.506.243</b>
	Contratos a plazo	–	(10.554)	–	(10.554)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(10.554)</b>	<b>–</b>	<b>(10.554)</b>
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	–	588.446.936	–	588.446.936
	Contratos a plazo	–	2.183.004	–	2.183.004
	<b>Activos financieros</b>	<b>–</b>	<b>590.629.940</b>	<b>–</b>	<b>590.629.940</b>
	Contratos a plazo	–	(77.833)	–	(77.833)
	<b>Pasivos financieros</b>	<b>–</b>	<b>(77.833)</b>	<b>–</b>	<b>(77.833)</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

La siguiente tabla muestra el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021:

#### BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Bonos EUR	Créditos apalancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	596.439	7.122.782	7.719.221
Compras	375.992	–	375.992
Ventas	–	(3.228.587)	(3.228.587)
Transferencias al Nivel 3	–	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(596.439)	(2.075.488)	(2.671.927)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias			
Pérdidas materializadas	–	(98.037)	(98.037)
Ganancias/(pérdidas) latentes	(3.195)	462.240	459.045
<b>Balance de cierre</b>	<b>372.797</b>	<b>2.182.910</b>	<b>2.555.707</b>

#### BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Detalles	Organismos de inversión colectiva GBP	Total GBP
Balance de apertura	–	–
Compras	–	–
Ventas	(23.686)	(23.686)
Transferencias al Nivel 3	1.057.288	1.057.288
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	23.686	23.686
Minusvalías latentes	(1.033.605)	(1.033.605)
<b>Balance de cierre</b>	<b>23.683</b>	<b>23.683</b>

#### BNY Mellon Asian Income Fund

Detalles	Organismos de inversión colectiva USD	Total USD
Balance de apertura	660	660
Compras	–	–
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(660)	(660)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	–	–
Ganancias latentes	–	–
<b>Balance de cierre</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	17.371	17.371
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

#### BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Minusvalías latentes	(6.090)	(6.090)
<b>Balance de cierre</b>	<b>11.281</b>	<b>11.281</b>

#### BNY Mellon Global Credit Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	1.343.135	1.343.135
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(1.343.135)	(1.343.135)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	-	-
<b>Balance de cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### BNY Mellon Global Equity Income Fund

Detalles	Organismos de inversión colectiva USD	Total USD
Balance de apertura	5.902	5.902
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(5.902)	(5.902)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	-	-
<b>Balance de cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

#### BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados EUR	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	791.689	791.689
Ventas	(7.011)	(7.011)
Transferencias al Nivel 3	476.533	476.533
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	10	10
Ganancias latentes	27.258	27.258
<b>Balance de cierre</b>	<b>1.288.479</b>	<b>1.288.479</b>

#### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados EUR	Total USD
Balance de apertura	7.824.673	7.824.673
Compras	3.382.940	3.382.940
Ventas	(1.612.643)	(1.612.643)
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	25.438	25.438
Minusvalías latentes	(691.308)	(691.308)
<b>Balance de cierre</b>	<b>8.929.100</b>	<b>8.929.100</b>

#### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	1.550.000	1.550.000
Compras	350.000	350.000
Ventas	–	–
Transferencias al Nivel 3	–	–
Transferencias desde el Nivel 3	(1.550.000)	(1.550.000)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	–	–
Minusvalías latentes	(315)	(315)
<b>Balance de cierre</b>	<b>349.685</b>	<b>349.685</b>

#### BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	–	–
Compras	–	–
Ventas	(3.000.000)	(3.000.000)
Transferencias al Nivel 3	6.160.000	6.160.000
Transferencias desde el Nivel 3	–	–
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

#### BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	-	-
<b>Balance de cierre</b>	<b>3.160.000</b>	<b>3.160.000</b>

La siguiente tabla muestra el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020:

#### BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Bonos EUR	Créditos apalancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	2.408.332	11.398.966	13.807.298
Compras	568.941	-	568.941
Ventas	(2.420.812)	(3.178.607)	(5.599.419)
Transferencias al Nivel 3	-	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias			
Plusvalías/(minusvalías) materializadas	188.806	(275.377)	(86.571)
Minusvalías latentes	(148.828)	(822.200)	(971.028)
<b>Balance de cierre</b>	<b>596.439</b>	<b>7.122.782</b>	<b>7.719.221</b>

#### BNY Mellon Asian Income Fund

Detalles	Organismos de inversión colectiva USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	660	660
<b>Balance de cierre</b>	<b>660</b>	<b>660</b>

#### BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	11.034	11.034
Compras	-	-
Ventas	(2.078)	(2.078)
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Pérdidas materializadas	(8.959)	(8.959)
Ganancias latentes	3	3
<b>Balance de cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

#### BNY Mellon Global Credit Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	927.221	927.221
Compras	1.224.691	1.224.691
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	(927.221)	(927.221)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	118.444	118.444
<b>Balance de cierre</b>	<b>1.343.135</b>	<b>1.343.135</b>

#### BNY Mellon Global Equity Income Fund

Detalles	Organismos de inversión colectiva USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	5.902	5.902
<b>Balance de cierre</b>	<b>5.902</b>	<b>5.902</b>

#### BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Créditos apalancados EUR	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	-	-
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	7.851.904	7.851.904
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Ganancias realizadas	-	-
Minusvalías latentes	(27.231)	(27.231)
<b>Balance de cierre</b>	<b>7.824.673</b>	<b>7.824.673</b>

#### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Balance de apertura	-	-
Compras	1.550.000	1.550.000
Ventas	-	-
Transferencias al Nivel 3	-	-
Transferencias desde el Nivel 3	-	-
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		

## 16. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS cont.

### DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE cont.

#### BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Bonos USD	Total USD
Ganancias realizadas	-	-
Ganancias latentes	-	-
<b>Balance de cierre</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.550.000</b>

Se considera que las transferencias se realizan al inicio del ejercicio financiero.

El paso del Nivel 2 al Nivel 3 se refiere a posiciones en bonos cuyos emisores registraron una reducción de la actividad de negociación y estaban inactivos (es decir, parados) al cierre del ejercicio financiero. Dichos valores se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cuota de un único intermediario y han dado lugar a su reclasificación en el Nivel 3.

Las transferencias desde el Nivel 3 están relacionadas con valores que se valoraron al coste y que posteriormente fueron objeto de una negociación activa y de una fijación de precios normal por parte de los vendedores.

## 17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

No hay compromisos ni contingencias a 31 de diciembre de 2021 o 31 de diciembre de 2020.

## 18. RESPONSABILIDAD SEGREGADA

La Sociedad se acoge a las disposiciones de responsabilidad segregada del Artículo 1405 (1) de la Ley de Sociedades de 2014. De este modo, en virtud de la Ley irlandesa, por lo general la Sociedad no será responsable en su conjunto ante terceros, y normalmente no habrá posibilidad de responsabilidad cruzada entre los Fondos.

## 19. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

El 6 de enero de 2021, se comunicó a los accionistas que la metodología de Exposición global y apalancamiento pasarían del Enfoque de compromiso al Valor en Riesgo (VaR) absoluto para BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR). El cambio entró en vigor el 22 de enero de 2021.

BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund y BNY Mellon Future Life Fund se lanzaron el 12 de enero de 2021.

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker se cerró el 15 de enero de 2021.

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund se cerró el 26 de febrero de 2021.

El 26 de febrero de 2021, el enunciado de la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) se añadió a BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) y BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund para registrar los Fondos en Francia como fondos ASG.

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund se cerró el 5 de marzo de 2021.

El 5 de marzo de 2021 se añadió texto al Folleto a fin de cumplir los requisitos con arreglo al Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, del 27 de noviembre de 2019, acerca de las divulgaciones relacionadas con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR).

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund se cerró el 18 de marzo de 2021.

El 27 de marzo de 2021 se lanzó Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund.

## 19. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES cont.

Con efecto el 9 de abril de 2021, todos los Fondos de la Sociedad dejaron de cotizar en la Bolsa de Valores de Irlanda Euronext Dublin (la «Bolsa de Valores de Irlanda»).

El 17 de mayo de 2021, se insertó un enunciado en el Folleto para permitir que los fondos siguientes inviertan en acciones A de China cotizadas en la Bolsa de Shanghái a través del programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect: BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, BNY Mellon Global Equity Fund, BNY Mellon Global Equity Income Fund, BNY Mellon Global Opportunities Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Unconstrained Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR).

El 17 de mayo de 2021 se insertó un enunciado en el Folleto para permitir que los fondos siguientes inviertan en acciones B de China: BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund.

El 17 de mayo de 2021, se insertó un enunciado en el Folleto para permitir que los fondos siguientes obtengan exposición a India de manera directa: BNY Mellon Asian Income Fund, BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Smart Cures Innovation.

El 29 de julio de 2021, se notificó a los inversores de los subfondos gestionados por Mellon Investments Corporation («Mellon») respecto al cambio de gestora de inversiones, con efecto el 1 de septiembre de 2021. La gestora de inversiones de los subfondos gestionados por Mellon será:

Nombre del Subfondo	Nueva Gestora de Inversiones
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund^ BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund^ BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund BNY Mellon Targeted Return Bond Fund BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Insight North America LLC
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund BNY Mellon Euroland Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund BNY Mellon Mobility Innovation Fund BNY Mellon Small Cap Euroland Fund BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Newton Investment Management North America LLC

El BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund se lanzó el 18 de noviembre de 2021.

La autorización de los fondos BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund, BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund, BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund, BNY Mellon US Opportunities Fund y BNY Mellon U.S. Opportunistic Alpha Fund fue revocada por el Banco Central el 8 de diciembre de 2021.

### Coronavirus («COVID-19»)

El brote mundial de COVID-19 que tuvo lugar en el primer trimestre de 2020 ha tenido un impacto muy negativo en los mercados financieros globales. La volatilidad de los mercados ha aumentado considerablemente y podría prolongarse durante cierto tiempo.

Seguimos muy pendientes de la evolución de los acontecimientos. Dada la naturaleza del brote y la evolución actual de los acontecimientos, existe gran incertidumbre y, en este momento, no es posible predecir el alcance y el carácter del impacto futuro total en la Sociedad.

Aparte de los indicados más arriba, no hubo otros acontecimientos significativos que afectasen a la Sociedad desde el cierre del ejercicio.



## 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad anunció las distribuciones siguientes el 4 de enero de 2022 y el 2 de abril de 2022:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	Clase T (Hedged)	CHF	0,0709	0,1052
	Clase T (Hedged)	USD	0,1960	0,0553
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	0,0821	0,1291
	Clase W (Acc)	EUR	0,0104	0,0498
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,0118	0,0524
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0092	0,0528
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0142	0,0510
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,2456	0,2975
	<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	0,0032
<b>BNY Mellon Asian Income Fund</b>	Clase A (Acc)	EUR	0,0065	0,0094
	Clase A (Inc)	USD	0,0042	0,0059
	Clase A (Inc)	EUR	0,0051	0,0074
	Clase B (Acc)	USD	0,0055	0,0079
	Clase C (Acc)	USD	0,0060	0,0086
	Clase W (Acc)	EUR	0,0047	0,0068
	Clase W (Inc)	EUR	0,0057	0,0083
	Clase W (Inc)	USD	0,0047	0,0067
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0059	0,0086
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	Clase E (Acc)	USD	0,0052	-
	Clase E (Acc)	EUR	0,0052	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0002	-
	Clase G (Acc)	USD	0,0009	-
	Clase G (Acc)	EUR	0,0006	-
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,0007	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0016	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0009	-
	<b>BNY Mellon Brazil Equity Fund</b>	Sterling B (Acc)	GBP	0,0519
Sterling C (Inc)	GBP	0,0669	-	
Clase G (Acc)	EUR	0,0598	-	
Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0512	-	
Sterling W (Acc)	GBP	0,0745	-	
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0018	-
	Clase C (Acc)	USD	0,0018	-
	Clase E (Acc)	USD	0,0018	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0018	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0018	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0018	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0018	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0018	-
	Clase X (Acc)	USD	0,0018	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	EUR	0,0018	-
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,0018	-

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	Clase C (Acc)	USD	0,0033	-
	Clase G (Acc)	USD	0,0024	-
	Clase G (Acc)	EUR	0,0024	-
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,0020	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0069	-
	Clase W (Acc)	EUR	0,0061	-
	Clase W (Inc)	EUR	0,0050	-
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0008	-
	Clase X (Acc)	USD	0,0149	-
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0121	0,0120
	Clase A (Inc)	USD	0,0116	0,0113
	Clase C (Acc)	USD	0,0121	0,0120
	Clase C (Inc)	USD	0,0116	0,0113
	Clase E (Acc)	USD	0,0121	0,0121
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0121	0,0120
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0120	0,0122
	Clase E (Inc)	USD	0,0116	0,0114
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	0,0116	0,0114
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0115	0,0115
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0121	0,0120
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0116	0,0113
	Clase W (Acc)	USD	0,0117	0,0115
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	0,1213	0,1200
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0121	0,0120
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	0,1223	0,1179
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	0,1233	0,1190
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0120	0,0122
	Clase W (Inc)	USD	0,0116	0,0114
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0116	0,0113
Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0115	0,0115	
Clase X (Acc)	USD	0,0122	0,0121	
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0042	0,0043
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,0053	0,0054
	Clase W (Acc)	USD	0,0048	0,0048
Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0047	0,0048	
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0113	0,0111
	Clase C (Acc)	USD	0,0113	0,0111
	Clase C (Inc)	USD	0,0101	0,0098
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0105	0,0103
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0105	0,0103
	Clase N (Acc)	USD	0,0100	0,0098
	Clase N (Acc) (Hedged)	EUR	0,0101	0,0099
	Clase N (Inc) (M)	USD	0,0033	0,0032
Clase W (Acc)	USD	0,0113	0,0111	

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund cont.</b>	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0105	0,0103
	Clase W (Inc)	USD	0,0102	0,0099
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0109	0,0106
	Clase X (Acc)	USD	0,0114	0,0112
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,0113	0,0114
	Clase X (Inc)	USD	0,0109	0,0106
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,0015	0,0100
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	Clase A (Inc)	USD	0,0126	0,0125
	Clase A (Inc)	EUR	0,0132	0,0134
	Clase C (Acc)	USD	0,0162	0,0163
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0151	0,0152
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0154	0,0159
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,0148	0,0149
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0145	0,0146
	Clase K (Acc)	USD	0,0158	0,0159
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	0,0150	0,0151
	Clase L (Acc)	USD	0,0159	0,0160
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	0,0151	0,0152
	Clase L (Inc) (Hedged)^	EUR	-	0,0064
	Sterling L (Acc) (Hedged)	GBP	0,0144	0,0148
	Sterling L (Inc) (Hedged)	GBP	0,0124	0,0127
	Clase W (Acc)	USD	0,0162	0,0164
	Clase W (Inc)	USD	0,0140	0,0139
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0117	0,0117
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0139	0,0142
	Clase X (Acc)	USD	0,0133	0,0134
	Sterling X (Inc) (Hedged)	GBP	0,0018	0,0136
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	Clase A (Inc) (M)	HKD	2,2012	1,8605
	Clase G (Inc)	USD	0,8137	0,7926
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,9695	0,9507
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9559	0,9301
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	0,8552	0,8317
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8107	0,7855
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,3499	1,3517
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>	Clase X	USD	1,9941	1,9333
	Clase C (Inc)	USD	0,0080	0,0077
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0104	0,0102
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>	Clase X (Inc)	USD	0,0126	0,0120
	Clase A (Inc)	USD	0,0058	0,0036
	Clase A (Inc)	EUR	0,0084	0,0052
	Sterling A (Acc)	GBP	0,0119	0,0076
	Sterling B (Acc)	GBP	0,0130	0,0086
	Clase C (Inc)	USD	0,0069	0,0044
	Clase C (Inc)	EUR	0,0087	0,0057

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022	
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund cont.</b>	Sterling C (Acc)	GBP	0,0199	0,0136	
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0101	0,0067	
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,0055	0,0035	
	Clase W (Hedged)	EUR	0,0110	0,0074	
	Clase W (Inc)	EUR	0,0081	0,0055	
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0095	0,0062	
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0084	0,0057	
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0069	0,0047	
	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>	Clase W (Acc)	USD	0,0146	0,0112
		Clase X (Inc)	USD	0,0127	0,0097
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0164	0,0123	
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0144	0,0110	
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0159	0,0120	
	Clase W (Acc)	USD	0,0167	0,0125	
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0154	0,0116	
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0153	0,0118	
	Clase X (Acc)	USD	0,0170	0,0129	
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	Clase A (Inc)	EUR	-	0,0008	
	Clase B (Inc)	EUR	0,0008	0,0016	
	Clase C (Inc)	EUR	0,0016	0,0025	
	Clase G (Acc)	EUR	0,0013	0,0020	
	Clase W (Acc)	EUR	0,0016	0,0022	
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>	Clase W (Acc)	EUR	0,1334	0,1273	
	Clase X	EUR	0,3187	0,3039	
<b>BNY Mellon Future Earth Fund</b>	Clase C (Acc)	USD	0,0038	-	
	Clase E (Acc)	EUR	0,0100	-	
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0040	-	
	Clase W (Acc)	USD	0,0059	-	
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0062	-	
<b>BNY Mellon Future Food Fund</b>	Clase E (Acc)	EUR	0,0085	-	
	Clase W (Acc)	USD	0,0045	-	
<b>BNY Mellon Future Life Fund</b>	Clase E (Acc)	EUR	0,0104	-	
	Clase W (Acc)	USD	0,0063	-	
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	Clase C	USD	0,0076	-	
	Clase C (Inc)	USD	0,0017	0,0016	
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0041	-	
	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	0,0027	-	
	Clase W (Acc)	USD	0,0037	-	
	Clase W (Acc)	EUR	0,0016	-	
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0039	-	
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0039	-	
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0086	-	
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0102	-	
	Clase W (Acc)	USD	0,0195	-	
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0186	-	

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Global Credit Fund cont.</b>	Clase X (Acc)	USD	0,0263	-
	Clase X (Acc)	JPY	0,7812	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	0,0259	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	0,7309	-
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>	Clase A (Inc)	USD	0,0027	0,0029
	Clase C	USD	0,0054	0,0055
	Clase G (Acc)	EUR	0,0044	0,0047
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0024	0,0026
	Clase I (Hedged)	EUR	0,0042	0,0043
	Clase I (Acc) (Hedged)	SGD	0,0019	0,0040
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,0036	0,0037
	Clase W	USD	0,0055	0,0055
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0044	0,0045
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0050	0,0053
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	0,6136	0,6397
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	0,5917	0,6133
	Sterling Z (Acc)	GBP	0,0048	0,0050
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,0046	0,0048
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0049	0,0051
	Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0048	0,0050
<b>BNY Mellon Global Equity Fund</b>	Clase I (Acc) (Hedged)	AUD	0,0031	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0084	-
	Clase W (Acc)	EUR	0,0085	-
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	Clase A	EUR	0,0157	0,0157
	Clase A (Inc)	USD	0,0085	0,0083
	Clase A (Inc)	EUR	0,0077	0,0077
	Sterling A (Acc)	GBP	0,0106	0,0106
	Clase B	USD	0,0146	0,0144
	Clase B	EUR	0,0156	0,0157
	Clase B (Inc)	USD	0,0104	0,0102
	Clase B (Inc)	EUR	0,0120	0,0119
	Sterling B (Inc)	GBP	0,0121	0,0121
	Clase C (Inc)	USD	0,0109	0,0107
	Clase C (Inc)	EUR	0,0120	0,0120
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0127	0,0127
	Clase G (Acc)	EUR	0,0078	0,0078
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0071	0,0069
	Clase W	USD	0,0123	0,0121
	Clase W	EUR	0,0142	0,0143
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0072	0,0070
	Clase W (Inc)	USD	0,0093	0,0091
	Clase W (Inc)	EUR	0,0109	0,0108
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0147	0,0148

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund cont.</b>	Sterling W (Inc)	GBP	0,0111	0,0112
	Clase Z (Acc)	USD	0,0103	0,0102
	Clase Z (Acc)	EUR	0,0114	0,0114
	Clase Z (Inc)	USD	0,0073	0,0072
	Clase Z (Inc)	EUR	0,0074	0,0074
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,0070	0,0070
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	Clase C (Inc)	USD	0,0120	0,0118
	Clase W (Acc)	USD	0,0153	0,0153
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0139	0,0142
	Clase X (Inc)	USD	0,0126	0,0125
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	0,0115	0,0113
	Clase A (Acc)	USD	0,0110	0,0106
	Clase A (Inc)	USD	0,0096	0,0091
	Clase A (Inc)	EUR	0,0097	0,0094
	Clase B (Acc)	SGD	0,0135	0,0130
	Clase B (Acc)	USD	0,0112	0,0107
	Clase B (Inc)	USD	0,0098	0,0093
	Clase B (Inc)	SGD	0,0126	0,0120
	Clase B (Inc) (M)	USD	0,0060	0,0049
	Clase B (Inc) (M)	SGD	0,0063	0,0051
	Clase E (Inc)	USD	0,0101	0,0096
	Clase E (Inc)	EUR	0,0102	0,0099
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0094	0,0091
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0103	0,0098
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0090	0,0085
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	0,0141	0,0135
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	0,0131	0,0125
Clase W (Acc)	USD	0,0115	0,0110	
Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0107	0,0102	
Clase W (Inc)	USD	0,0100	0,0095	
Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0093	0,0089	
<b>BNY Mellon Global Leaders Fund</b>	Clase E (Acc)	USD	0,0025	-
	Clase E (Acc)	EUR	0,0018	-
	Sterling E (Acc)	GBP	0,0027	-
<b>BNY Mellon Global Opportunities Fund</b>	Clase W (Acc)	USD	0,0079	-
	Clase A	EUR	0,0036	-
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	Clase A (Inc)	EUR	0,0027	-
	Clase C	EUR	0,0115	-
	Clase C (Inc)	EUR	0,0093	-
	Clase G (Acc)	EUR	0,0089	-
	Clase G (Inc)	EUR	0,0086	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	0,0024	-
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	0,0024	-
	Sterling H (Acc) (Hedged)	GBP	0,0024	-

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) cont.</b>	Clase W	EUR	0,0144	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0109	-
	Clase W (Inc)	EUR	0,0110	-
	Clase Z (Acc)	EUR	0,0132	-
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>	Sterling B (Acc)	GBP	0,0012	-
	Sterling B (Inc)	GBP	0,0011	-
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0075	-
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0118	-
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0105	-
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)</b>	Sterling X (Acc)	GBP	0,0239	-
	Clase A	USD	0,0009	-
	Clase C	USD	0,0100	-
	Clase C (Inc)	USD	0,0077	-
	Clase G (Acc)	USD	0,0073	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0119	-
	Clase W (Inc)	USD	0,0105	-
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0113	0,0109
	Clase A (Inc)	USD	0,0092	0,0088
	Clase C (Acc)	USD	0,0131	0,0127
	Clase G (Acc)	USD	0,0118	0,0114
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,0104	0,0100
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,0085	0,0081
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,0120	0,0116
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,0096	0,0092
	Clase W (Acc)	USD	0,0141	0,0136
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0122	0,0119
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0126	0,0122
	Clase W (Inc)	USD	0,0110	0,0106
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0102	0,0097
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0132	0,0131
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0105	0,0103
	Clase X (Acc)	USD	0,0162	0,0158
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,0141	0,0140
	Clase Y (Acc)	USD	0,0163	0,0158
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	0,0153	0,0152
	Clase Z (Acc)	USD	0,0119	0,0116
	Clase Z (Inc)	USD	0,0117	0,0112
Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0125	0,0124	
Sterling Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,0110	0,0108	
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	Clase W (Acc)	USD	0,0083	-
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	0,0199	-
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>	Clase C	USD	0,0013	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,0058	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	0,0063	-

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity</b>	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	0,0006	-
	Clase W (Acc)	EUR	0,0034	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0034	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	0,0382	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	0,0350	-
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0083	-
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0032	-
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>	Clase S (Acc) 1	USD	0,0055	-
	Clase W	EUR	0,0042	-
	Clase W	USD	0,0037	-
	Clase W (Hedged)	USD	0,0040	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	0,0020	-
	Clase W (Inc)	USD	0,0035	-
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0044	-
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0043	-
	Sterling X	GBP	0,0245	-
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>	Clase E (Acc)	USD	0,0007	-
	Clase E (Acc)	CHF	0,0007	-
	Clase E (Acc)	EUR	0,0006	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,0006	-
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	0,0009	-
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0006	-
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	Clase W (Acc)	EUR	0,0175	-
<b>BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund</b>	Clase A (Acc)	EUR	0,0023	0,0024
	Clase A (Acc)	USD	0,0022	0,0023
	Clase A (Inc)	EUR	0,0022	0,0023
	Clase C (Acc)	EUR	0,0036	0,0037
	Clase E (Acc)	EUR	0,0050	0,0050
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	0,0047	0,0048
	Clase G (Acc)	EUR	0,0036	0,0037
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,0021	0,0023
	Clase V (Acc)^	EUR	-	0,0038
	Clase W (Acc)	EUR	0,0043	0,0043
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0040	0,0041
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,0041	0,0042
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0041	0,0043
	Clase W (Inc)	EUR	0,0039	0,0040
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0040	0,0042
	Clase X (Acc)	EUR	0,0058	0,0058
	Clase Z (Acc)	EUR	0,0044	0,0045
	Clase Z (Inc)	EUR	0,0043	0,0044
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	0,0043	0,0044



## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022	
<b>BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)</b>	Clase A (Acc)	EUR	0,0009	-	
	Clase A (Inc)	EUR	0,0006	-	
	Clase E (Acc)	EUR	0,0118	-	
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	0,0114	-	
	Clase G (Acc)	EUR	0,0065	-	
	Clase W (Acc)	EUR	0,0089	-	
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	0,0010	-	
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0087	-	
	Clase W (Inc)	EUR	0,0089	-	
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0086	-	
	<b>BNY Mellon Targeted Return Bond Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0001	-
Sterling W (Acc) (Hedged)		GBP	0,0023	0,0019	
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	Clase A (Acc)	EUR	0,0074	0,0077	
	Clase B (Inc)	USD	0,0068	0,0068	
	Clase C (Acc)	USD	0,0043	0,0054	
	Clase C (Inc)	USD	0,0074	0,0075	
	Clase E (Inc)	USD	0,0076	0,0077	
	Clase E (Inc)	EUR	0,0074	0,0076	
	Sterling E (Acc)	GBP	0,0078	0,0082	
	Sterling E (Inc)	GBP	0,0070	0,0073	
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0070	0,0072	
	Clase W (Acc)	USD	0,0084	0,0085	
	Clase W (Acc)	EUR	0,0075	0,0078	
	Clase W (Inc)	USD	0,0076	0,0076	
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0069	0,0072	
	<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	Clase A (Acc)	USD	0,0143	-
		Clase A (Inc)	USD	0,0047	-
Clase A (Inc) (M)		USD	0,0023	0,0023	
Clase C (Acc)		USD	0,0175	-	
Clase E (Acc)		USD	0,0168	-	
Clase E (Acc) (Hedged)		CHF	0,0151	-	
Clase E (Acc) (Hedged)		EUR	0,0165	-	
Clase E (Inc) (Hedged)		EUR	0,0142	-	
Clase G (Acc)		USD	0,0015	-	
Sterling G (Inc) (Hedged)		GBP	0,0142	-	
Clase H (Acc) (Hedged)		EUR	0,0160	-	
Clase H (Acc) (Hedged)		CHF	0,0137	-	
Clase H (Inc) (Hedged)		EUR	0,0138	-	
Sterling H (Acc) (Hedged)		GBP	0,0140	-	
Clase P (Acc)		USD	0,0138	-	
Clase P (Acc) (Hedged)		AUD	0,0137	-	
Clase P (Acc) (Hedged)		EUR	0,0139	-	
Clase P (Inc)		USD	0,0137	-	
Clase P (Inc) (Hedged)		AUD	0,0137	-	

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

Fondo	Clase de Acciones	Divisa	4 de enero de 2022	1 de abril de 2022
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund cont.</b>	Clase P (Inc) (Hedged)	EUR	0,0139	-
	Clase W (Acc)	USD	0,0176	-
	Clase W (Acc)	EUR	0,0147	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	0,0153	-
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,0164	-
	Clase W (Inc)	USD	0,0148	-
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	0,0141	-
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,0142	-
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0139	-
	Clase Z (Acc)	USD	0,0139	-
	Clase Z (Acc) (Hedged)	CHF	0,0137	-
	Clase Z (Acc) (Hedged)	EUR	0,0142	-
	Sterling Z (Acc) (Hedged)	GBP	0,0139	-
<b>Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund</b>	Clase G (Acc)	EUR	0,0005	0,0006
	Clase W (Acc)	EUR	0,0008	0,0008
	Clase W (Inc)	EUR	0,0005	0,0008
	Clase X (Acc)	EUR	0,0017	0,0018
	Clase Z (Acc)	EUR	0,0010	0,0011
<b>Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund</b>	Clase A (Acc)^	EUR	-	0,0005
	Clase C (Acc)^	EUR	-	0,0009
	Clase E (Acc)^	EUR	-	0,0011
	Clase E (Acc) (Hedged)^	USD	-	0,0012
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	-	0,0012
	Clase G (Acc)^	EUR	-	0,0009
	Clase W (Acc)^	EUR	-	0,0010
	Clase W (Acc) (Hedged)^	USD	-	0,0010
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	-	0,0011
	Clase X (Acc)^	EUR	-	0,0014
	Clase X (Acc) (Hedged)^	USD	-	0,0014
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	-	0,0014

^ Esta clase de acciones se lanzó en el primer trimestre de 2022.

La Sociedad anunció las distribuciones siguientes el 1 de febrero de 2022:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	1 de febrero de 2022
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	Clase N (Inc)	USD	0,0032
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	Clase A (Inc) (M)	HKD	2,2903
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	Clase B (Inc) (M)	USD	0,0036
	Clase B (Inc) (M)	SGD	0,0038
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	Clase A (Inc) (M)	USD	0,0022

## 20. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES cont.

La Sociedad anunció las distribuciones siguientes el 1 de marzo de 2022:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	1 de marzo de 2022
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	Clase N (Inc)	USD	0,0032
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	Clase A (Inc) (M)	HKD	2,5194
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	Clase B (Inc) (M)	USD	0,0022
	Clase B (Inc) (M)	SGD	0,0023
<b>BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund</b>	Clase A (Inc) (M)	USD	0,0023

El 10 de enero de 2022 se lanzó Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund se lanzó.

Los mercados financieros cayeron con posterioridad al cierre del ejercicio, sobre todo a causa de las tensiones geopolíticas derivadas del conflicto entre Rusia y Ucrania y las ramificaciones de las sanciones impuestas. En el momento de la redacción del presente, el efecto económico y de mercado de las sanciones no ha hecho más que comenzar a materializarse. Como es habitual, la Sociedad Gestora y la(s) Gestora(s) de inversiones continuarán vigilando el comportamiento de las inversiones con arreglo a los objetivos de inversión del respectivo Subfondo.

Salvo lo arriba indicado, tras el cierre del ejercicio no se han producido acontecimientos posteriores que, en opinión de la Sociedad Gestora, puedan haber afectado a los Estados financieros correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021.

## 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por los Consejeros el 14 de abril de 2022.

# BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

## MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LA CARTERA (sin auditar)

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.250% 15-Mar-2028	49.510.000	49.097.287	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.250% 15-Mar-2028	49.510.000	48.892.228
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	39.031.384	41.198.955	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	26.611.000	26.611.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	26.611.000	26.659.498	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2021	26.545.000	26.545.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Dec-2021	26.545.000	26.580.355	Insight Liquidity Funds PLC - ILF EUR Cash Fund	25.291.581	24.718.431
Japan Government Thirty Year Bond 0.700% 20-Sep-2051	3.100.000.000	24.234.732	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Sep-2021	23.295.000	23.295.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Sep-2021	23.295.000	23.335.949	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Jul-2021	22.500.000	22.502.981
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Aug-2021	19.200.000	19.247.883	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2021	21.197.000	21.197.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	19.145.000	19.180.151	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-May-2021	21.161.000	21.163.380
Japan Government Forty Year Bond 0.500% 20-Mar-2060	2.726.000.000	19.170.446	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Apr-2021	21.150.000	21.150.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 03-Mar-2022	21.500.000	18.348.136	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2021	21.145.000	21.145.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	21.000.000	18.161.577	Japan Government Forty Year Bond 0.500% 20-Mar-2060	2.726.000.000	19.282.398
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	21.000.000	17.831.349	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Aug-2021	19.200.000	19.200.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	21.000.000	17.830.864	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	19.145.000	19.150.666
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	21.000.000	17.608.641	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Nov-2021	21.000.000	18.617.844
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Nov-2021	21.000.000	17.593.112	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	21.000.000	18.589.820
Insight Liquidity Funds PLC - ILF EUR Cash Fund	18.014.274	17.587.305	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	21.000.000	18.165.294
United States Treasury Bill - When Issued 0.000% 23-Sep-2021	21.000.000	17.565.639	United States Treasury Bill - When Issued 0.000% 23-Sep-2021	21.000.000	17.923.427
United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	21.000.000	17.450.188	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	21.000.000	17.833.631
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	21.000.000	17.435.586	United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	21.000.000	17.766.494
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-May-2021	21.000.000	17.393.116	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	21.000.000	17.596.772
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Mar-2021	21.000.000	17.335.731	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Mar-2021	21.000.000	17.587.196
United States Cash Management Bill 0.000% 15-Apr-2021	21.000.000	17.334.435	United States Cash Management Bill 0.000% 15-Apr-2021	21.000.000	17.554.110
Japan Government Twenty Year Bond 0.400% 20-Sep-2040	2.190.000.000	17.279.389	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-May-2021	21.000.000	17.439.671
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	21.000.000	17.261.857	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Feb-2021	20.500.000	16.980.027
Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	17.000.000	17.029.750	Japan Government Twenty Year Bond 0.000% 20-Sep-2040	2.190.000.000	16.563.480
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 05-May-2021	17.000.000	17.020.813	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	20.000.000	16.455.480
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	14.600.000	14.631.982	Australia Government Bond 0.000% 21-Jun-2051	27.900.000	14.829.653
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.450% 01-Mar-2036	13.370.000	13.972.608	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	14.600.000	14.600.000
China Government Bond 3.720% 12-Apr-2051	96.000.000	13.442.382	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.000% 01-Mar-2036	13.370.000	14.012.969
Republic of Austria Government Bond '144A' 2.100% 20-Sep-2117	6.480.000	11.673.453	Japan Government Thirty Year Bond 0.000% 20-Jun-2050	1.533.000.000	11.716.896
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.750% 25-May-2052	11.170.000	11.560.950	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.000% 25-May-2052	11.170.000	11.410.155
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	9.600.000	11.337.600	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.800% 01-Mar-2067	8.400.000	10.461.180
China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	81.600.000	10.402.435	China Government Bond 3.270% 19-Nov-2030	75.000.000	9.637.528

## BNY Mellon Absolute Return Equity Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Jan-2021	15.000.000	14.999.914	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Jan-2021	15.000.000	15.000.000
United Kingdom Gilt 8.000% 07-Jun-2021	9.000.000	9.066.960	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	14.100.000	14.100.000
Calyon London 0.020% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000	Bank of Nova Scotia/The 0.459% 11-Jun-2021	9.000.000	9.002.800
Cooperative Rabobank UA 0.010% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000	OP Corporate Bank plc 0.406% 30-May-2021	9.000.000	9.002.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 01-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000	Credit Suisse 0.130% 12-Nov-2021 CD	9.000.000	9.000.365
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.050% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2021 CP	9.000.000	9.000.000
Rabobank International London 0.050% 12-Mar-2021	8.000.000	8.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0.030% 17-Feb-2021 CD	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	7.999.947	United Kingdom Gilt 8.000% 07-Jun-2021	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021 CD	8.000.000	7.999.939	Swedbank AB 0.000% 10-May-2021 CP	9.000.000	8.999.749
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 05-Mar-2021 CD	8.000.000	7.999.860	Banco Santander SA (Zero Coupon) 0.000% 22-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 04-May-2021	8.000.000	7.999.844	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000
Euroclear Bank SA/NV 0.000% 12-Jul-2021 CD	8.000.000	7.998.378	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 05-Mar-2021 CD	8.000.000	8.000.000
Nordea Bank Abp 0.000% 29-Jan-2021 CD	6.500.000	6.499.988	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021 CD	8.000.000	8.000.000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CP	6.000.000	5.999.980	Calyon London 0.020% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Feb-2021 CP	6.000.000	5.999.934	Cooperative Rabobank UA 0.010% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000
FMS Wertmanagement 0.875% 14-May-2021	5.200.000	5.211.544	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 01-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000
HSBC UK Bank Plc 'EMTN' FRN 0.932% 17-Sep-2022	5.000.000	5.032.450	Euroclear Bank SA/NV (Zero Coupon) 0.000% 08-Jan-2021 CD	8.000.000	8.000.000
United Kingdom Gilt 3.750% 07-Sep-2021	5.000.000	5.028.700	Handelsbanken 0.090% 18-Jan-2021 CD	8.000.000	8.000.000
Credit Agricole 0.020% 15-Feb-2021 CD	5.000.000	5.000.000	Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.050% 04-Feb-2021 CD	8.000.000	8.000.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 02-Mar-2021 CD	5.000.000	5.000.000	Rabobank International London 0.050% 12-Mar-2021	8.000.000	8.000.000
IT Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 12-Mar-2021 CD	5.000.000	5.000.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 04-May-2021	8.000.000	8.000.000
Toronto-Dominion Bank/The 0.620% 01-Dec-2022 CD 01-Dec-2022	5.000.000	5.000.000	Bank of America Merrill Lynch (Zero Coupon) 0.000% 30-Apr-2021 CD	8.000.000	7.999.934
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 26-Mar-2021 CP	5.000.000	4.999.904	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-May-2021 CP	8.000.000	7.999.901
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2021 CD	5.000.000	4.999.819	Zuercher Kantonalbank 0.000% 22-Jun-2021 CD	8.000.000	7.999.773
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Nov-2021	5.000.000	4.999.773	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 12-Jul-2021 CD	8.000.000	7.999.525
ABN AMRO Bank NV 0.000% 06-Apr-2021 CD	5.000.000	4.999.753	Nordea Bank Abp 0.000% 29-Jan-2021 CD	6.500.000	6.500.000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-May-2021 CP	5.000.000	4.999.390	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 01-Feb-2021 CP	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas SA CD 0.000% 03-Dec-2021 CD	5.000.000	4.999.166	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021 CP	6.000.000	6.000.000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Aug-2021 CP	5.000.000	4.999.118	BNP Paribas (Zero Coupon) 0.020% 08-Feb-2021 CD	5.500.000	5.500.000
PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Nov-2021 CP	5.000.000	4.999.118	FMS Wertmanagement 0.875% 14-May-2021	5.200.000	5.200.000
ABN AMRO Bank NV 0.000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	4.999.058	ABN AMRO Bank NV 0.000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Banque Federative du Credit Mutuel 0.000% 13-Sep-2021 CP	5.000.000	4.998.970	ABN AMRO Bank NV 0.000% 05-Jan-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Nov-2021 CD	5.000.000	4.998.970	ABN AMRO Bank NV 0.000% 06-Apr-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 04-Aug-2021 CP	5.000.000	4.998.887	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0.000% 26-Mar-2021 CP	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-May-2022 30-May-2022	5.000.000	4.998.878	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0.000% 04-Aug-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Sep-2021 CP	5.000.000	4.998.821	Banco Santander SA 0.000% 06-Jul-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 27-Aug-2021 CD	5.000.000	4.998.816	Banco Santander SA 0.000% 06-Oct-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Mizuho Bank Ltd 0.000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	4.998.792	Bank of America Corp 0.000% 29-Oct-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 28-Feb-2022 CD	5.000.000	4.998.629	Banque Federative du Credit Mutuel 0.000% 13-Sep-2021 CP	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas SA 0.000% 07-Sep-2021 CD	5.000.000	4.998.491	BNP Paribas SA 0.000% 07-Sep-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Banco Santander SA 0.000% 06-Oct-2021 CP	5.000.000	4.998.488	BNP Paribas SA CD 0.000% 03-Dec-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Banco Santander SA 0.000% 06-Jul-2021 CP	5.000.000	4.998.380	Credit Agricole 0.020% 15-Feb-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Banco Santander SA 0.000% 01-Feb-2022 CP	5.000.000	4.998.061	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.000% 14-Apr-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Nordea Bank Abp 0.000% 25-Feb-2022 CP	5.000.000	4.997.940	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 02-Mar-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Bank of America Corp 0.000% 29-Oct-2021 CD	5.000.000	4.997.508	IT Agricole Corporate & Investment Bank 0.020% 12-Mar-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.000% 14-Mar-2022 CP	5.000.000	4.997.508	Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2021 CD	5.000.000	5.000.000
SWEDBANK AB 0.000% 10-Nov-2021 CP	5.000.000	4.997.481	Mizuho Bank Ltd 0.000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Dexia Credit Local SA 0.000% 01-Apr-2022 CP	5.000.000	4.997.388	MUFG Bank Ltd (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.000% 22-Mar-2022 CP	5.000.000	4.996.263	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-May-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Swedbank AB 0.000% 10-May-2022 CP	5.000.000	4.994.056	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Aug-2021 CP	5.000.000	5.000.000
Bank of America Corp 0.000% 29-Apr-2022 CD	5.000.000	4.990.047	PACCAR Financial Plc 0.000% 18-Nov-2021 CP	5.000.000	5.000.000
National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.000% 05-Sep-2022 CD	5.000.000	4.983.795	Societe Nationale SNCF SA 0.000% 14-Sep-2021 CP	5.000.000	5.000.000
SNCF Reseau 'EMTN' 5.500% 01-Dec-2021	4.000.000	4.103.080	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 27-Aug-2021 CD	5.000.000	5.000.000
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0.875% 15-Mar-2022	4.000.000	4.009.320	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0.000% 29-Nov-2021 CD	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 10-May-2021	4.000.000	4.000.000	SWEDBANK AB 0.000% 10-Nov-2021 CP	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 22-Nov-2021	4.000.000	3.999.954	Toronto-Dominion Bank 0.100% 01-Dec-2021 CD	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Mar-2021	4.000.000	3.999.944	United Kingdom Gilt 1.500% 22-Jan-2021	5.000.000	5.000.000
Euroclear Bank SA/NV 0.000% 18-Feb-2022 CD	4.000.000	3.998.926	United Kingdom Gilt 3.750% 07-Sep-2021	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 01-Nov-2021	4.000.000	3.998.898	United Kingdom Treasury Bill (Zero coupon) 0.000% 29-Nov-2021	5.000.000	5.000.000
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.000% 03-Aug-2022 CP	4.000.000	3.992.435			

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-Oct-2021	19.350.000	19.551.980	French Republic Government Bond OAT 3.250% 25-Oct-2021	19.350.000	19.372.041
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	16.500.000	16.534.295	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Oct-2021	16.500.000	16.501.147
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% 04-Jul-2021	16.000.000	16.136.220	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.250% 04-Jul-2021	16.000.000	16.000.000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Sep-2021	13.000.000	13.011.830	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 08-Oct-2021	13.000.000	13.000.180
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 08-Oct-2021	13.000.000	13.007.440	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 10-Sep-2021	13.000.000	13.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 07-Jul-2021	13.000.000	13.006.431	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 07-Jul-2021	13.000.000	13.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 21-Jul-2021	13.000.000	13.003.317	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 21-Jul-2021	13.000.000	13.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 19-Jan-2022	12.500.000	12.521.777	French Republic Government Bond OAT 3.750% 25-Apr-2021	11.450.000	11.450.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 12-Jan-2022	10.400.000	10.428.317	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-Aug-2021	8.700.000	8.700.000
Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	10.271.790	10.030.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	8.000.000	8.001.357
French Republic Government Bond OAT 3.750% 25-Apr-2021	9.000.000	9.058.190	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021	7.000.000	7.000.080
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 18-Aug-2021	8.700.000	8.704.576	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Jun-2021	7.000.000	7.000.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	8.000.000	8.004.034	French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0.000% 25-May-2021	6.700.000	6.700.000
Bundesschatzanweisungen 0.000% 11-Mar-2022	7.500.000	7.513.275	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 23-Jun-2021	7.000.000	7.010.027	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
Kingdom of Belgium Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 10-Mar-2022	6.700.000	6.710.334	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2021	6.000.000	6.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Jun-2021	6.600.000	6.609.903	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	6.156.501	6.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2021	6.600.000	6.600.783	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	5.800.000	5.802.194
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Mar-2022	6.000.000	6.017.098	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2021	5.500.000	5.500.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 15-Sep-2021	6.000.000	6.009.753	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Nov-2021	5.000.000	5.000.304
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	5.800.000	5.812.291	Airbus SE (Zero Coupon) 0.000% 14-Jun-2021	5.000.000	5.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 09-Feb-2022	5.500.000	5.514.411	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	4.700.000	4.700.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 22-Sep-2021	5.500.000	5.500.724	Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	4.500.000	4.501.521
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 17-Nov-2021	5.000.000	5.013.731	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Aug-2021	4.500.000	4.500.000
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-May-2021	5.000.000	5.010.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Oct-2021	4.500.000	4.500.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 02-Feb-2022	5.000.000	5.009.273	Netherlands Government Bond '144A' 3.250% 15-Jul-2021	4.400.000	4.400.000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0.000% 12-Mar-2021	5.000.000	5.003.800	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 28-Jul-2021	4.000.000	4.000.000
Airbus SE (Zero Coupon) 0.000% 14-Jun-2021	5.000.000	5.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 01-Sep-2021	4.000.000	4.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 24-Nov-2021	4.700.000	4.707.616	Kering SA (Zero Coupon) 0.000% 30-Sep-2022	3.200.000	3.794.475
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 13-Oct-2021	4.500.000	4.507.212			
Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	4.500.000	4.507.155			
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0.000% 04-Aug-2021	4.500.000	4.503.357			
Netherlands Government Bond '144A' 3.250% 15-Jul-2021	4.400.000	4.442.420			

BNY Mellon Asian Equity Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Tata Consultancy Services Ltd	62.291	2.643.316	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	267.656	2.860.391
By-health Co Ltd	390.543	2.033.523	Iijin Materials Co Ltd	33.801	2.842.177
Tencent Holdings Ltd	24.769	1.989.068	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	754.000	2.735.297
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	89.000	1.939.059	Orocobre Ltd	386.020	2.081.064
Yum China Holdings Inc	30.371	1.850.652	Titan Co Ltd	93.747	2.063.843
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	111.100	1.849.722	Housing Development Finance Corp Ltd	57.551	2.048.730
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	173.000	1.743.243	Samsung SDI Co Ltd	3.410	1.980.756
Hindustan Unilever Ltd	50.882	1.658.322	Meituan '144A'	50.656	1.972.613
Tencent Music Entertainment Group ADR	90.215	1.611.687	Info Edge India Ltd	24.611	1.935.210
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	94.700	1.572.134	AIA Group Ltd	148.000	1.805.273
Samsung Electronics Co Ltd	18.054	1.430.134	Bilibili Inc ADR	14.389	1.695.367
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	112.500	1.405.017	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	77.000	1.670.006
Godrej Consumer Products Ltd	120.839	1.277.513	Asian Paints Ltd	40.476	1.578.855
LG Chem Ltd	1.691	1.262.379	Tencent Holdings Ltd	21.097	1.559.756
NARI Technology Co Ltd 'A'	252.300	1.131.374	Maruti Suzuki India Ltd	15.916	1.547.732
Vitasoy International Holdings Ltd	317.627	1.106.070	Jubilant Foodworks Ltd	36.183	1.424.658
Sungrow Power Supply Co Ltd	50.100	1.020.686	Xinyi Solar Holdings Ltd	640.000	1.358.399
Maruti Suzuki India Ltd	9.619	1.006.340	Tencent Music Entertainment Group ADR	69.741	1.340.762
Samsung SDI Co Ltd	1.528	999.738	Alibaba Group Holding Ltd	49.700	1.186.230
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	9.197	978.774	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	94.500	980.121
AIA Group Ltd	74.600	976.673	Elite Material Co Ltd	118.000	973.138
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	49.700	976.034	Vale Indonesia Tbk PT	2.743.962	929.558
Housing Development Finance Corp Ltd	26.627	960.885	PVR Ltd	52.245	814.498
Meituan '144A'	19.510	867.687	IDP Education Ltd	41.358	773.098
Delta Electronics Inc	80.000	792.162	Tata Consultancy Services Ltd	14.915	652.681
PB Fintech Ltd	48.312	784.844	NARI Technology Co Ltd 'A'	95.300	608.994
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3.014	748.635	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	344.500	599.313
StarPower Semiconductor Ltd 'A'	11.100	731.320	CSL Ltd	2.669	580.986
Info Edge India Ltd	10.558	727.383	Autohome Inc ADR	8.248	565.250
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	189.000	720.930	HDFC Bank Ltd	25.391	523.822
Bilibili Inc ADR	6.805	678.698	ASML Holding NV	748	503.563
Autohome Inc ADR	5.695	591.074			
Asian Paints Ltd	16.239	574.499			
HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	12.338	547.787			

BNY Mellon Asian Income Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Infosys Ltd ADR	73.616	1.328.323	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	151.000	3.260.427
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	48.000	1.026.554	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	45.965	3.078.470
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	14.886	990.430	United Overseas Bank Ltd	98.700	1.954.069
AIA Group Ltd	67.000	828.713	DBS Group Holdings Ltd	82.100	1.796.618
BHP Group Plc	22.316	641.312	Link REIT (Units) (REIT)	148.900	1.417.096
DBS Group Holdings Ltd	28.500	613.362	Singapore Technologies Engineering Ltd	436.600	1.289.908
United Overseas Bank Ltd	30.200	581.765	BHP Group Plc	40.125	1.226.193
Link REIT (Units) (REIT)	56.300	520.944	Insurance Australia Group Ltd	328.955	1.216.914
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	47.000	489.625	CLP Holdings Ltd	118.000	1.164.295
Insurance Australia Group Ltd	118.847	436.864	Delta Electronics Inc	103.000	1.076.313
MediaTek Inc	13.000	433.975	Dexus (REIT)	136.749	1.065.865
Singapore Technologies Engineering Ltd	145.200	429.065	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	94.000	1.040.310
CLP Holdings Ltd	40.500	394.420	Venture Corp Ltd	67.000	1.021.959
Venture Corp Ltd	26.000	391.563	Macquarie Korea Infrastructure Fund	92.709	930.637
Delta Electronics Inc	36.000	370.422	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	271.300	868.229
Dexus (REIT)	47.265	362.572	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	218.600	852.509
ITC Ltd GDR	113.941	320.604	Sands China Ltd	212.800	835.217
Bank Central Asia Tbk PT	162.900	318.328	Infosys Ltd ADR	45.756	828.439
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	75.600	295.690	ITC Ltd GDR	292.568	782.826
Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	87.300	271.711	Elite Material Co Ltd	108.000	744.182
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.546	270.753	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11.786	733.854
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	910.295	257.670	Star Entertainment Grp Ltd/The	211.149	624.434
Sands China Ltd	52.000	239.413	Scentre Group (REIT)	277.075	601.952
Elite Material Co Ltd	36.000	224.635	Mapletree North Asia Commercial Trust (REIT)	715.000	558.008
Star Entertainment Grp Ltd/The	74.902	215.381	Mercury NZ Ltd	119.478	540.425
By-health Co Ltd	49.417	212.766	Singapore Telecommunications Ltd	296.200	525.767
Spark New Zealand Ltd	57.882	184.136	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.802.400	521.069
Meridian Energy Ltd	42.959	182.689	Spark New Zealand Ltd	154.150	490.543
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	41.000	176.744	SK Telecom Co Ltd	1.728	478.799
SK Telecom Co Ltd	690	166.389	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	105.600	459.873
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	663.420	156.090	Meridian Energy Ltd	114.403	454.868
Transurban Group	14.710	153.005	SKYCITY Entertainment Group Ltd	166.210	409.438
SKYCITY Entertainment Group Ltd	62.411	151.090	Transurban Group	37.416	409.407
Scentre Group (REIT)	67.504	147.953	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.703.556	381.232



BNY Mellon Blockchain Innovation Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Coinbase Global Inc	16.997	4.755.576	Grayscale Bitcoin Trust BTC	135.476	6.606.794
MicroStrategy Inc - Class A	6.166	4.690.295	Grayscale Ethereum Trust	109.652	4.148.096
Kakao Corp	25.115	3.709.001	Lemonade Inc	20.270	1.641.270
Signature Bank/New York NY	14.087	3.572.844	PayPal Holdings Inc	6.032	1.298.857
Voyager Digital Ltd	222.121	3.473.820	Fintech Acquisition Corp V	109.585	1.096.374
Overstock.com Inc	46.073	3.463.757	Nuvei Corp '144A'	16.951	1.041.676
Hut 8 Mining Corp (Units)	259.129	3.369.544	Silvergate Capital Corp - Class A	7.126	1.039.104
Unity Software Inc	19.673	3.349.532	JPMorgan Chase & Co	5.541	864.208
Okta Inc	13.278	3.328.676	Kakao Corp	7.289	818.225
EPAM Systems Inc	5.652	3.314.078	JD.com Inc ADR	10.351	769.829
Grayscale Ethereum Trust	109.652	3.263.719	Tencent Holdings Ltd	7.000	680.533
Silvergate Capital Corp - Class A	27.426	3.159.254	NVIDIA Corp	2.486	624.686
Grayscale Bitcoin Trust BTC	86.857	3.152.590	Coinbase Global Inc	2.399	605.606
ROBLOX Corp	27.284	3.041.034	Alphabet Inc - Class A	321	604.191
ASX Ltd	50.799	3.039.513	DocuSign Inc - Class A	3.686	602.325
Enphase Energy Inc	15.473	2.795.817	Signature Bank/New York NY	2.005	599.369
Block Inc	10.996	2.744.190	Visa Inc - Class A	2.908	573.926
DraftKings Inc - Class A	52.809	2.704.566	ASX Ltd	8.615	537.928
Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	676.034	2.563.084	Block Inc	2.350	491.702
NVIDIA Corp	9.927	2.446.579	Change Healthcare Inc	20.591	490.148
Shopify Inc - Class A	1.508	2.287.615	Okta Inc	2.060	485.685
HYBE Co Ltd	6.803	2.266.687	EPAM Systems Inc	758	476.763
Marathon Digital Holdings Inc	33.205	2.156.652	salesforce.com Inc	1.762	458.448
SVB Financial Group	3.133	2.115.417	AP Moller - Maersk A/S - Class B	137	427.778
salesforce.com Inc	8.242	2.080.216	Starbucks Corp	3.825	426.133
Daimler AG	22.122	2.007.308	Enphase Energy Inc	2.468	414.276
AP Moller - Maersk A/S - Class B	701	1.974.682	Walmart Inc	2.756	398.103
BayCurrent Consulting Inc	4.500	1.850.022	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.518	388.994
Galaxy Digital Holdings Ltd	69.964	1.785.801	Microsoft Corp	1.599	386.674
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.277	1.762.893			
WisdomTree Investments Inc	277.417	1.760.793			
Nuvei Corp '144A'	16.951	1.632.336			
Kering SA	1.986	1.632.188			
Quest Diagnostics Inc	11.036	1.618.369			
Meta Platforms Inc - Class A	4.532	1.584.793			
SBI Holdings Inc/Japan	56.700	1.529.123			
Siemens AG ADR	17.066	1.415.366			
Lemonade Inc	14.814	1.404.760			
Funko Inc - Class A	70.762	1.402.342			
XPO Logistics Inc	12.016	1.307.089			
Figure Acquisition Corp I	118.841	1.302.505			
VPC Impact Acquisition Holdings	104.880	1.293.292			
Nasdaq Inc	6.875	1.289.882			
PayPal Holdings Inc	4.596	1.250.848			
Metropolitan Bank Holding Corp	17.911	1.230.922			

BNY Mellon Brazil Equity Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Petroleo Brasileiro SA ADR	147.700	1.479.044	Gerdau SA ADR	529.700	2.863.859
Vale SA ADR - Class B	69.100	1.214.275	Vale SA	134.701	2.565.883
Cia Brasileira de Distribuicao	182.417	957.951	Marfrig Global Foods SA	577.902	2.254.349
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	179.500	952.859	EDP - Energias do Brasil SA	550.051	2.010.089
Bradespar SA - Preference	136.200	923.709	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	554.156	1.622.373
Sul America SA (Units)	123.186	872.416	Petroleo Brasileiro SA ADR	140.850	1.365.984
C&A Modas Ltda	460.623	851.826	Itau Unibanco Holding SA ADR	266.500	1.360.826
Itau Unibanco Holding SA ADR	144.400	820.354	Cia Paranaense de Energia ADR	243.300	1.304.367
AES Brasil Energia SA	367.644	817.622	Banco Bradesco SA ADR	276.700	1.204.122
Sendas Distribuidora SA ADR	56.100	773.325	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	227.200	1.168.123
Suzano SA	81.436	747.151	Vale SA ADR - Class B	70.500	1.164.407
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	221.958	694.119	Lojas Americanas SA	632.524	1.036.556
Banco Bradesco SA ADR	126.500	620.956	Banco do Brasil SA	180.600	1.035.753
Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	45.946	586.659	Cia Brasileira de Distribuicao	139.600	992.825
YDUQS Participacoes SA	120.099	567.552	Americanas SA	69.000	964.683
Banco do Brasil SA	81.700	538.287	Petroleo Brasileiro SA - Preference	189.079	945.160
Lojas Americanas SA - Preference	463.800	531.680	Sendas Distribuidora SA ADR	59.300	923.200
Atacadao SA	139.536	512.898	Santos Brasil Participacoes SA	660.900	888.031
Marfrig Global Foods SA	143.900	500.027	Cia Paranaense de Energia ADR	537.300	876.271
Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	174.647	485.846	Grupo Mateus SA	637.214	863.243
Vale SA	34.069	476.054	Petroleo Brasileiro SA ADR	87.750	859.414
TIM SA/Brazil	187.192	474.068	Vibra Energia SA	161.700	720.390
Santos Brasil Participacoes SA	298.300	444.639	Embraer SA ADR	58.325	698.404
Vibra Energia SA	83.420	425.165	BR Malls Participacoes SA	363.000	644.127
Gerdau SA ADR	71.600	417.503	Bradespar SA - Preference	52.703	634.631
Lojas Americanas SA	136.493	374.613	Atacadao SA	158.000	577.168
Americanas SA	26.300	359.952	Telefonica Brasil SA ADR	67.200	556.172
Petroleo Brasileiro SA ADR	29.150	336.878	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	82.900	513.025
BR Malls Participacoes SA	163.800	323.892	Sul America SA (Units)	82.800	500.929
Embraer SA ADR	19.425	312.603	Americanas SA	63.508	482.255
Light SA	88.129	310.594	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	98.800	475.707
Telefonica Brasil SA ADR	30.300	267.364	TIM SA/Brazil	201.900	473.855
EDP - Energias do Brasil SA	69.800	258.342	JBS SA	74.600	466.548
Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	44.700	215.401	Sendas Distribuidora SA	129.055	464.226

BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund\* correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022	5.059.000	5.057.472	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	2.600.000	2.599.950
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3.400.000	3.397.941	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-May-2022	2.600.000	2.598.944
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	2.600.000	2.599.688	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	1.700.000	1.700.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Dec-2021	1.700.000	1.699.930	Microchip Technology Inc	2	83
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	1.700.000	1.699.891	Electrolux AB	1	25
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-Jan-2022	1.700.000	1.699.881	Electrolux AB	1	2
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	1.700.000	1.699.861			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Feb-2022	1.700.000	1.699.819			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	1.700.000	1.699.784	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	1.700.000	1.699.720			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	1.700.000	1.699.674			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	1.700.000	1.699.624			
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	1.700.000	1.699.592			

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	1.527.000	1.526.345	United States Cash Management Bill 0.000% 25-Feb-2021	1.721.000	1.720.923
United States Cash Management Bill 0.000% 12-Aug-2021	955.000	954.785	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021	1.653.000	1.652.885
United States Cash Management Bill 0.000% 25-Feb-2021	425.000	424.967	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	1.568.000	1.567.667
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021	300.000	299.994	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	1.527.000	1.526.626
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-May-2021	212.000	211.943	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-May-2021	1.478.000	1.477.781
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	212.000	211.929	United States Cash Management Bill 0.000% 04-Mar-2021	1.418.000	1.417.937
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Jun-2021	95.000	94.991	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	1.413.000	1.412.819
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	1.273.000	1.273.000
			SPDR Bloomberg Barclays Short Term High Yield Bond ETF - ETF	46.244	1.254.409
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Apr-2021	1.142.000	1.141.888
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2021	1.127.000	1.126.979
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-Aug-2021	955.000	954.821
			iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - ETF	68.438	356.593
Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.			Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund – Correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Feb-2022	9.000.000	8.997.862	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Mar-2021	9.000.000	9.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	9.000.000	8.997.616	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-Aug-2021	9.000.000	9.000.000
Apple Inc	41.118	6.409.207	Apple Inc	61.392	8.313.383
Microsoft Corp	20.111	6.278.132	Microsoft Corp	27.857	7.360.396
United States Treasury Bill- When Issued 0.000% 23-Sep-2021	6.000.000	5.999.213	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 25-Feb-2021	6.035.000	6.035.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 24-Mar-2022	6.000.000	5.998.802	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 01-Apr-2021	6.000.000	6.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 02-Dec-2021	5.000.000	4.999.347	United States Treasury Bill- When Issued 0.000% 23-Sep-2021	6.000.000	6.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 26-May-2022	5.000.000	4.997.727	Amazon.com Inc	1.543	5.162.291
Amazon.com Inc	1.279	4.298.441	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 17-Jun-2021	5.000.000	5.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	3.000.000	2.999.738	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 02-Dec-2021	5.000.000	5.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	3.000.000	2.999.727	United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 06-Jan-2022	3.000.000	2.999.431	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 27-Jan-2022	3.000.000	2.999.377	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Feb-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	3.000.000	2.999.356	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 11-Feb-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 31-Mar-2022	3.000.000	2.999.278	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Apr-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-Aug-2021	3.000.000	2.999.173	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 20-May-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Jul-2021	3.000.000	2.999.096	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 29-Jul-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 28-Apr-2022	3.000.000	2.999.059	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 12-Aug-2021	3.000.000	3.000.000
United States Cash Management Bill - Reopening (Zero Coupon) 0.000% 15-Jul-2021	3.000.000	2.998.681	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 07-Oct-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 16-Jun-2022	3.000.000	2.998.292	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 04-Nov-2021	3.000.000	3.000.000
Tesla Inc	2.813	2.302.659	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 30-Dec-2021	3.000.000	3.000.000
Alphabet Inc - Class A	800	2.232.055	Meta Platforms Inc - Class A	8.917	2.813.291
Meta Platforms Inc - Class A	6.255	2.136.664	Alphabet Inc	1.148	2.751.188
Alphabet Inc	744	2.091.555	Alphabet Inc - Class A	1.093	2.572.289
			Berkshire Hathaway Inc - Class B	8.276	2.208.412

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Selco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	2.580.000	2.580.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Selco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	2.450.000	2.388.150
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	1.315.000	1.315.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	1.200.000	1.196.190
WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	1.300.000	1.288.885	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	1.140.000	1.092.452
LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	1.185.000	1.183.411	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	1.050.000	1.059.743
American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	1.115.000	1.115.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	1.058.000	1.051.512
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	1.115.000	1.115.000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	1.030.000	1.026.215
Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	985.000	984.256	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	940.000	909.411
Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 1.000% 15-Nov-2029	860.000	860.000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	860.000	850.388
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	790.000	790.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	705.000	729.071
Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	765.000	765.000	Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	650.000	650.268
Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	765.000	765.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	627.000	633.437
DISH DBS Corp '144A' 1.000% 01-Jun-2029	735.000	735.000	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	600.000	599.846
Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	720.000	724.107	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	550.000	555.836
Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	600.000	722.853	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.000% 15-Oct-2026	530.000	542.595
Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	700.000	700.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.000% 15-Jul-2028	530.000	541.786
Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	700.000	700.000	Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	510.000	507.971
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5.000% 01-Jun-2029	695.000	697.332	DISH DBS Corp '144A' 5.125% 01-Jun-2029	500.000	496.100
Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	650.000	650.000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	500.000	490.690
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6.000% 01-Sep-2031	575.000	575.000	Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	500.000	487.660
Arko Corp '144A' 5.125% 15-Nov-2029	565.000	565.000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4.250% 22-Apr-2027	400.000	474.282

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	400.000	399.088	Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	395.000	403.647
Broadcom Inc '144A' 3.750% 15-Feb-2051	400.000	398.272	Broadcom Inc '144A' 2.600% 15-Feb-2033	390.000	387.925
Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1.650% 10-Jan-2031	300.000	299.751	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1.650% 10-Jan-2031	300.000	297.353
Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	200.000	200.000	Enel SpA 'EMTN' 5.750% 22-Jun-2037	100.000	203.721
General Motors Financial Co Inc 2.350% 08-Jan-2031	200.000	200.000	Air Lease Corp 'GMTN' 0.700% 15-Feb-2024	200.000	198.505
Air Lease Corp 'GMTN' 0.700% 15-Feb-2024	200.000	198.672	General Motors Financial Co Inc 2.350% 08-Jan-2031	200.000	197.167
JPMorgan Chase & Co FRN 1.953% 04-Feb-2032	150.000	150.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0.949% 22-Jan-2027	195.000	194.749
Ryanair DAC 'EMTN' 2.875% 15-Sep-2025	100.000	130.987	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.750% 03-Dec-2026	100.000	176.337
Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 19-Jan-2027	100.000	128.915	AT&T Inc 3.550% 17-Dec-2032	100.000	153.465
Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 2.500% 31-Jul-2026	100.000	124.136	Philip Morris International Inc 3.125% 03-Jun-2033	100.000	151.364
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 04-Dec-2031	100.000	122.998	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7.450% 24-Nov-2033	95.000	148.148
Societe Generale SA 'EMTN' 1.750% 22-Mar-2029	100.000	122.640	JPMorgan Chase & Co FRN 1.953% 04-Feb-2032	150.000	146.783
Wintershall Dea Finance BV 0.840% 25-Sep-2025	100.000	122.497	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3.250% 26-May-2049	100.000	143.291
AT&T Inc 1.800% 05-Sep-2026	100.000	120.835	AbbVie Inc 2.125% 17-Nov-2028	100.000	137.084
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 04-Nov-2026	100.000	120.214	McDonald's Corp 'GMTN' 1.750% 03-May-2028	100.000	136.033
Credit Agricole SA 'EMTN' 2.000% 25-Mar-2029	100.000	120.104	AXA SA 'EMTN' FRN 5.125% 04-Jul-2043	100.000	135.255
BP Capital Markets PLC FRN (Perpetual) 3.250% 22-Jun-2170	100.000	119.770	Apple Inc 1.625% 10-Nov-2026	100.000	134.224
Verizon Communications Inc 1.375% 27-Oct-2026	100.000	119.711	Verizon Communications Inc 1.875% 26-Oct-2029	100.000	133.573
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2.625% 26-Feb-2025	100.000	118.405	Barclays PLC 'EMTN' FRN 3.375% 02-Apr-2025	100.000	133.123
Altarea SCA 1.875% 17-Jan-2028	100.000	118.311	Mondelez International Inc 1.625% 08-Mar-2027	100.000	131.907

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	70.840.000	80.726.322	Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	88.740.000	100.444.281
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	46.534.000	54.159.577	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.500% 01-Jun-2025	43.256.000	48.913.234
Perrigo Finance Unlimited Co 4.375% 15-Mar-2026	33.235.000	35.787.712	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	27.311.000	31.807.275
Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	35.810.000	35.273.260	CF Industries Inc 5.375% 15-Mar-2044	23.000.000	29.558.950
Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Jun-2030	33.767.000	34.514.259	Nordstrom Inc 5.000% 15-Jan-2044	27.000.000	26.745.317
Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-May-2025	26.106.000	30.491.750	CF Industries Inc 4.950% 01-Jun-2043	17.300.000	20.857.720
Perrigo Finance Unlimited Co 3.900% 15-Dec-2024	25.898.000	27.398.124	Ovintiv Inc 6.625% 15-Aug-2037	13.690.000	17.930.577
Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	22.933.000	24.858.122	ArcelorMittal SA 4.550% 11-Mar-2026	15.794.000	17.767.932
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 01-Jun-2023	19.388.000	22.212.592	Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	13.578.000	17.692.465
Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	19.763.000	22.058.788	ArcelorMittal SA 3.600% 16-Jul-2024	15.320.000	16.371.580
Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	20.886.000	21.999.488	Newell Brands Inc 4.700% 01-Apr-2026	15.191.000	16.313.873
Howmet Aerospace Inc 5.125% 01-Oct-2024	19.705.000	21.758.200	Ovintiv Inc 6.500% 01-Feb-2038	12.107.000	15.856.313
Nordstrom Inc 4.250% 01-Aug-2031	20.910.000	21.334.473	ArcelorMittal SA 7.000% 15-Oct-2039	10.822.000	15.434.230
Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Jun-2027	18.370.000	20.539.025	Ovintiv Exploration Inc 5.625% 01-Jul-2024	13.720.000	15.056.000
FirstEnergy Corp 7.375% 15-Nov-2031	14.800.000	20.258.441	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 30-Jan-2029	13.071.000	15.045.193
Vodafone Group Plc FRN 7.000% 04-Apr-2079	16.487.000	20.208.860	Western Midstream Operating LP 4.350% 01-Feb-2025	14.225.000	14.936.250
Howmet Aerospace Inc 5.950% 01-Feb-2037	16.489.000	20.181.957	Apache Corp 4.750% 15-Apr-2043	14.370.000	14.902.225
Seagate HDD Cayman 4.875% 01-Mar-2024	16.970.000	18.352.233	EPR Properties 3.750% 15-Aug-2029	14.050.000	14.349.112
Ovintiv Inc 6.625% 15-Aug-2037	13.690.000	17.928.238	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.950% 15-Jan-2023	13.746.518	13.758.390
Ovintiv Inc 6.500% 15-Aug-2034	13.578.000	17.498.936	Methanex Corp 5.250% 15-Dec-2029	12.171.000	13.376.210



BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	8.635.000	8.635.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LL '144A' 4.500% 01-Apr-2027	7.834.000	7.689.822
LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	6.525.000	6.525.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6.125% 01-Apr-2028	6.310.000	6.406.061
American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	5.065.000	5.065.000	American Axle & Manufacturing Inc 5.000% 01-Oct-2029	5.065.000	5.029.680
WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	5.100.000	5.056.395	AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	4.515.000	4.443.787
AMC Networks Inc 4.250% 15-Feb-2029	4.825.000	4.822.288	WMG Acquisition Corp '144A' 3.750% 01-Dec-2029	4.430.000	4.413.388
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	4.405.000	4.405.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.875% 15-Jan-2028	4.240.000	4.323.000
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	4.400.000	4.400.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15-Jun-2026	3.950.000	3.992.040
Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	4.180.000	4.182.670	Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	3.880.000	3.893.571
SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	4.175.000	4.170.476	Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	3.780.000	3.759.385
Patrick Industries Inc '144A' 4.750% 01-May-2029	3.980.000	3.980.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.000% 15-Jan-2030	3.727.000	3.582.759
Cinemark USA Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2028	3.870.000	3.865.602	SBA Communications Corp '144A' 3.125% 01-Feb-2029	3.440.000	3.391.241
Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	3.465.000	3.465.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5.500% 15-Jul-2029	3.300.000	3.323.630
Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	3.410.000	3.426.227	Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	3.134.000	3.257.290
Yum! Brands Inc 4.625% 31-Jan-2032	3.350.000	3.392.261	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15-Jul-2029	3.020.000	3.024.086
Uber Technologies Inc '144A' 4.500% 15-Aug-2029	3.345.000	3.345.000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	2.980.000	2.966.960
DISH DBS Corp '144A' 5.125% 01-Jun-2029	3.310.000	3.310.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8.000% 01-Feb-2026	2.770.000	2.796.464
Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	3.160.000	3.207.767	Ford Motor Co 8.500% 21-Apr-2023	2.485.000	2.749.185
Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.875% 15-Nov-2029	2.980.000	2.980.000	Carnival Corp '144A' 11.500% 01-Apr-2023	2.393.000	2.729.025
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5.250% 15-May-2027	2.897.000	2.957.624	Murphy Oil Corp 6.375% 15-Jul-2028	2.665.000	2.716.496
Carvana Co '144A' 4.875% 01-Sep-2029	2.930.000	2.930.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7.125% 01-Jun-2028	2.580.000	2.678.624

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	512.589.600	512.589.600	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	491.737.171	491.737.171
Bectel SAB de CV 'REGS' 2.500% 14-Oct-2031	15.000.000	14.846.400	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	14.430.000	12.929.291
Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	9.710.000	10.922.546	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 8.450% 10-Aug-2028	11.000.000	12.305.000
Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2.875% 11-May-2031	10.916.000	10.894.195	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	9.710.000	10.732.079
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	10.230.000	9.770.000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6.750% 28-Jan-2028	9.300.000	10.008.900
Ecopetrol SA 5.875% 28-May-2045	8.700.000	9.594.740	Metinvest BV 'REGS' 5.625% 17-Jun-2025	7.400.000	9.250.125
Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	10.130.000	9.334.205	Petrobras Global Finance BV 5.600% 03-Jan-2031	7.794.000	8.734.521
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	9.000.000	8.910.180	Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	8.500.000	8.545.775
Fortune Star BVI Ltd 3.950% 02-Oct-2026	7.400.000	8.817.130	lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 'REGS' 5.000% 07-May-2028	8.000.000	8.011.400
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	8.800.000	8.752.656	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2.750% 22-Jan-2033	6.000.000	7.493.951
Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	8.620.000	8.572.259	Petroleos Mexicanos 7.690% 23-Jan-2050	7.700.000	7.354.250
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	8.500.000	8.500.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15-Apr-2029	7.200.000	7.285.750
NBK SPC Ltd 'REGS' FRN 1.625% 15-Sep-2027	8.500.000	8.459.030	Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	7.100.000	7.105.850
Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	8.200.000	8.178.516	United Overseas Bank Ltd 'REGS' FRN 2.000% 14-Oct-2031	7.000.000	7.003.753
GCM Mining Corp 'REGS' 6.875% 09-Aug-2026	8.000.000	7.958.400	Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 'REGS' 4.375% 18-Jun-2026	6.890.000	6.881.573
Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6.625% 23-Oct-2031	6.585.000	7.954.256	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 7.450% 15-Nov-2029	6.800.000	6.783.100
lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV 'REGS' 5.000% 07-May-2028	8.000.000	7.946.060	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	6.400.000	6.345.680
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	7.900.000	7.900.000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 31-Mar-2026	6.200.000	6.240.600
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	7.930.000	7.897.566	Movida Europe SA 'REGS' 5.250% 08-Feb-2031	6.000.000	5.997.500
UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2.800% 16-Feb-2031	8.000.000	7.830.330	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4.500% 31-Jan-2030	5.800.000	5.917.610

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	550.000	549.951	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5.625% 28-Apr-2027	625.000	629.855
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2.300% 08-Jan-2031	475.000	472.559	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6.000% 26-Jul-2023	525.000	553.609
Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6.125% 19-Feb-2031	400.000	416.980	Senegal Government International Bond 'REGS' 4.750% 13-Mar-2028	385.000	502.949
SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2.694% 17-Jun-2031	400.000	400.000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7.250% 28-Feb-2028	440.000	491.744
Turkey Government International Bond 5.950% 15-Jan-2031	375.000	363.169	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7.000% 14-May-2026	450.000	479.425
Panama Government International Bond 2.252% 29-Sep-2032	350.000	351.901	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.125% 07-Apr-2026	400.000	433.500
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.625% 22-Mar-2048	250.000	336.390	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'RegS' 6.025% 05-Jul-2022	402.000	426.535
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	325.000	325.000	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	395.000	426.106
Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	300.000	300.000	Turkey Government International Bond 6.250% 28-Sep-2022	400.000	416.190
Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	300.000	300.000	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-May-2043	385.000	401.463
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1.450% 08-Jan-2026	300.000	299.598	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'REGS' 6.800% 22-Nov-2025	325.000	384.735
CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2.000% 12-May-2026	300.000	299.235	Mexico Government International Bond 2.659% 24-May-2031	362.000	361.167
Indonesia Government International Bond 1.850% 12-Mar-2031	275.000	273.730	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3.975% 11-Apr-2029	325.000	357.289
Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	275.000	268.950	Republic of Azerbaijan International Bond 'REGS' 3.500% 01-Sep-2032	350.000	355.425
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	255.000	255.000	Dubai DOF Sukuk Ltd 'EMTN' 2.763% 09-Sep-2030	350.000	353.938
Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	250.000	250.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 4.250% 18-Jul-2029	310.000	328.910
Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.400% 30-Mar-2050	200.000	243.726	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.750% 01-Sep-2026	300.000	324.150
El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.650% 15-Jun-2035	225.000	230.828	Mexico Government International Bond 4.500% 22-Apr-2029	270.000	304.425
Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	225.000	225.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1.450% 08-Jan-2026	300.000	300.612
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	225.000	225.000	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.500% 26-Oct-2046	255.000	295.206
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200.000	224.970	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2.800% 23-Jun-2030	275.000	288.819
Panama Government International Bond 3.870% 23-Jul-2060	200.000	220.782	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 7.500% 15-Dec-2028	250.000	288.750
Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	225.000	217.004	Oman Government International Bond 'REGS' 6.000% 01-Aug-2029	265.000	281.695
Turkey Government International Bond 7.375% 05-Feb-2025	200.000	215.476	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1.625% 22-Sep-2025	275.000	278.025
Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	200.000	208.500	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	275.000	275.784
Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200.000	201.180	Turkey Government International Bond 5.125% 17-Feb-2028	310.000	272.165
Peruvian Government International Bond 2.783% 23-Jan-2031	200.000	200.824	Indonesia Government International Bond 1.850% 12-Mar-2031	275.000	266.992
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	200.000	200.225	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.625% 30-Sep-2031	260.000	260.832
African Export-Import Bank/The 'REGS' 2.634% 17-May-2026	200.000	200.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2.400% 28-Sep-2027	260.000	259.675
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	200.000	200.000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-Jan-2046	305.000	252.388
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	200.000	200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.850% 27-Jan-2045	220.000	250.800
Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' 3.500% 14-Jul-2031	200.000	200.000	Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	250.000	248.125
Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	200.000	200.000	TC Ziraat Bankasi AS 'REGS' 4.750% 29-Apr-2021	240.000	240.000
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	200.000	200.000	Colombia Government International Bond 5.000% 15-Jun-2045	200.000	233.060
Oman Government International Bond 'REGS' 6.250% 25-Jan-2031	200.000	200.000	Iraq International Bond 'REGS' 5.800% 15-Jan-2028	234.375	227.012
Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4.875% 15-Jun-2030	200.000	200.000	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.875% 24-Jun-2024	200.000	221.500
Polys Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	200.000	200.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5.000% 27-Jul-2027	200.000	220.138
Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	200.000	200.000	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 6.350% 10-Aug-2028	200.000	216.050
Equate Petrochemical BV 'REGS' 2.625% 28-Apr-2028	200.000	199.796	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200.000	213.500
Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200.000	199.652	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.250% 06-Oct-2025	200.000	212.530
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	200.000	199.576	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7.650% 15-Jun-2035	225.000	211.875
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	200.000	199.182	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	200.000	207.120
Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2.950% 06-May-2031	200.000	199.142	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-Mar-2024	200.000	207.000
Georgia Government International Bond 'REGS' 2.750% 22-Apr-2026	200.000	198.844	Turkey Government International Bond 7.375% 05-Feb-2025	200.000	206.824
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA 'REGS' 3.500% 10-Sep-2051	200.000	198.348	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	200.000	206.000
Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	200.000	198.330	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.500% 30-Jan-2030	200.000	204.100
Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	200.000	197.826	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200.000	204.040
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC 'REGS' 2.000% 28-Oct-2026	200.000	197.648	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.750% 01-Oct-2030	200.000	203.640
DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	200.000	197.422	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200.000	203.250
Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	200.000	196.752	Peruvian Government International Bond 2.783% 23-Jan-2031	200.000	203.200
Hungary Government International Bond 'REGS' 3.125% 21-Sep-2051	200.000	191.746	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 1.625% 24-Nov-2025	200.000	202.100
Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200.000	184.480	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6.000% 19-Sep-2044	210.000	197.896
Serbia International Bond 'REGS' 2.050% 23-Sep-2036	125.000	142.401	Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	200.000	195.250
			Hungary Government International Bond 'REGS' 3.125% 21-Sep-2051	200.000	193.260
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 14-Jan-2021	190.000	190.000
			Ghana Government International Bond 'REGS' 8.950% 26-Mar-2051	200.000	178.050

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	56.300.000	3.567.287	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7190% 12-Sep-2024	210.965.000	9.698.318
Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	10.550.000	3.042.457	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	55.830.000	4.425.757
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	1.225.000.000	1.713.505	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	27.800.000	4.386.509
Czech Republic Government Bond 2.750% 23-Jul-2029	271.000.000	1.331.528	Republic of South Africa Government Bond 8.750% 28-Feb-2048	76.700.000	4.162.791
Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	34.900.000	1.313.430	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	205.000.000	2.905.099
Peru Government Bond 5.940% 12-Feb-2029	4.150.000	1.282.714	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	30.100.000.000	2.303.291
Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	88.500.000	1.276.657	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	159.800.000	2.209.363
Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	21.000.000	1.107.012	Russian Federal Bond - OFZ 8.150% 03-Feb-2027	139.900.000	2.027.078
Hungary Government Bond 3.000% 27-Oct-2038	328.000.000	838.877	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	6.450.000	1.686.473
Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	3.325.000	804.895	Peru Government Bond 5.350% 12-Aug-2040	6.575.000	1.653.065
Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	19.600.000	754.409	Republic of Poland Government Bond 2.500% 25-Jul-2027	5.350.000	1.569.015
Malaysia Government Bond 3.502% 31-May-2027	2.700.000	677.835	Republic of Poland Government Bond 2.750% 25-Oct-2029	5.400.000	1.545.152
Hungary Government Bond 2.250% 20-Apr-2033	265.000.000	658.386	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	26.700.000	1.459.022
Czech Republic Government Bond 0.950% 15-May-2030	8.800.000	383.698	Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	100.000.000	1.416.322
Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	9.800.000	131.145	Mexican Bonos 7.750% 13-Nov-2042	27.500.000	1.401.653
Uruguay Government International Bond 8.250% 21-May-2031	5.500.000	125.071	Thailand Government Bond 3.400% 17-Jun-2036	37.400.000	1.245.798
			Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Aug-2032	17.000.000.000	1.238.080
			Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7.625% 10-Sep-2024	4.325.000.000	1.230.745
			Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-Sep-2030	16.150.000.000	1.190.953
			Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	30.400.000	1.133.539
			Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Mar-2034	12.800.000.000	984.703
			Indonesia Treasury Bond 7.000% 15-May-2027	12.216.000.000	904.110
			Romania Government Bond 4.750% 24-Feb-2025	2.900.000	773.479
			Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-May-2028	10.113.000.000	723.500
			Peru Government Bond 5.400% 12-Aug-2034	2.365.000	641.515
			Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 4.700% 01-Sep-2030	400.000.000	638.363

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Republic of South Africa Government Bond 8.000% 31-Jan-2030	10.850.000	672.422	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7.190% 12-Sep-2024	21.200.000	968.777
Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	2.175.000	627.269	VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	525.000	527.925
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	600.000	599.400	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6.000% 26-Jul-2023	460.000	484.790
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	9.000.000	463.814	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 'REGS' 5.942% 21-Nov-2023	400.000	442.060
China Government Bond 3.290% 23-May-2029	2.860.000	454.852	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5.625% 28-Apr-2027	400.000	402.810
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos '144A' 5.000% 01-Oct-2028	335.000.000	453.311	Aegea Finance Sari 'REGS' 5.750% 10-Oct-2024	360.000	376.020
DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	400.000	430.350	Indonesia Treasury Bond 7.500% 15-Jun-2035	4.900.000.000	360.309
China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	2.450.000	407.250	Peru Government Bond 5.700% 12-Aug-2024	1.325.000	347.460
Thailand Government Bond 3.650% 20-Jun-2031	8.675.000	320.676	Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	22.700.000	316.893
VEON Holdings BV 'REGS' 3.375% 25-Nov-2027	300.000	305.175	China Government Bond 3.250% 06-Jun-2026	2.000.000	316.409
Qatar Energy 'REGS' 2.250% 12-Jul-2031	300.000	302.820	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5.875% 17-Sep-2044	250.000	300.750
Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16-Feb-2031	300.000	300.000	Al Candelaria Spain SA 'REGS' 7.500% 15-Dec-2028	250.000	288.750
Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 16-Feb-2061	300.000	300.000	Turkey Government International Bond 5.750% 22-Mar-2024	260.000	266.552
Colombia Government International Bond 3.125% 15-Apr-2031	300.000	292.935	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-Sep-2026	3.272.000.000	258.128
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5.000% 01-Mar-2035	260.000.000	280.312	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	3.101.000.000	244.350
Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 16-Mar-2039	19.700.000	252.138	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23-Sep-2032	225.000	239.128
Petroleos Mexicanos 'REGS' 6.700% 16-Feb-2032	250.000	249.940	Metinvest BV 'REGS' 8.500% 23-Apr-2026	200.000	225.820
KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5.375% 24-Apr-2030	200.000	238.358	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	225.000	225.641
Czech Republic Government Bond 1.500% 24-Apr-2040	6.350.000	237.506	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7.250% 28-Feb-2028	200.000	223.520
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200.000	224.996	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6.250% 14-Nov-2024	200.000	218.040
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.300% 23-Jan-2034	225.000	224.980	OCP SA 'REGS' 4.500% 22-Oct-2025	200.000	218.000
Nigeria Government International Bond 'REGS' 7.875% 16-Feb-2032	200.000	215.030	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3.875% 18-Jul-2029	200.000	217.500
OCP SA 'REGS' 4.500% 22-Oct-2025	200.000	213.710	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5.125% 07-Apr-2026	200.000	216.700
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6.125% 15-Jun-2033	200.000	211.310	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 8.000% 22-May-2032	200.000	216.300
Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	870.000	210.743	Cosan SA 'REGS' 5.500% 20-Sep-2029	200.000	216.100
Russian Federal Bond - OFZ 6.000% 06-Oct-2027	16.100.000	210.458	Egypt Government International Bond 'REGS' 5.250% 06-Oct-2025	200.000	212.530
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3.250% 15-Aug-2030	200.000	204.460	PTT Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3.700% 16-Jul-2070	200.000	210.214
Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200.000	201.180	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5.125% 15-Jan-2028	200.000	208.844
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5.875% 30-Mar-2031	200.000	200.225	International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	14.700.000	208.338
Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	200.000	200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6.875% 05-Dec-2027	200.000	207.120
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.875% 26-Jul-2033	200.000	200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7.625% 16-May-2029	200.000	204.040
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc 'REGS' 3.875% 21-Sep-2026	200.000	200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6.750% 17-Jan-2048	200.000	203.250
Hidroviias International Finance SARL 'REGS' 4.950% 08-Feb-2031	200.000	200.000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1.625% 22-Sep-2025	200.000	202.500
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	200.000	200.000	MMC Norilsk Nickel QJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2.550% 11-Sep-2025	200.000	201.400
MARB BondCo PLC 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	200.000	200.000	BRF SA 'REGS' 4.875% 24-Jan-2030	200.000	200.902
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.250% 28-Sep-2051	200.000	200.000	Bank Hapoalim BM '144A' FRN 3.255% 21-Jan-2032	200.000	200.704
Polyus Finance Plc 'REGS' 3.250% 14-Oct-2028	200.000	200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3.348% 09-Feb-2031	200.000	198.318
Sasol Financing USA LLC 5.500% 18-Mar-2031	200.000	200.000	Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200.000	197.750
Tullow Oil Plc 'REGS' 10.250% 15-May-2026	200.000	200.000	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	3.650.000	192.929
Colbun SA 'REGS' 3.150% 19-Jan-2032	200.000	199.652	MARB BondCo PLC 'REGS' 3.950% 29-Jan-2031	200.000	192.100
AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.375% 01-Nov-2028	200.000	199.576	Egypt Government International Bond 'REGS' 8.700% 01-Mar-2049	200.000	189.544
Rumo Luxembourg Sarl 'REGS' 4.200% 18-Jan-2032	200.000	199.182	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	750.000	177.019
Anadolu Efes Biraclilik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3.375% 29-Jun-2028	200.000	198.460	Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	2.150.000	170.890
Peruvian Government International Bond 3.000% 15-Jan-2034	200.000	198.330	Central American Bottling Corp 'REGS' 5.750% 31-Jan-2027	160.000	165.742
Endeavour Mining Plc 'REGS' 5.000% 14-Oct-2026	200.000	197.826	Turkey Government International Bond 4.875% 16-Apr-2043	200.000	148.366
DAE Funding LLC 'REGS' 3.375% 20-Mar-2028	200.000	197.422			
Medco Laurel Tree Pte Ltd 'REGS' 6.950% 12-Nov-2028	200.000	196.752			
OCP SA 'REGS' 5.125% 23-Jun-2051	200.000	196.482			
Ukraine Government International Bond 'REGS' 7.375% 25-Sep-2032	200.000	193.000			
Russian Federal Bond - OFZ 7.700% 23-Mar-2033	13.250.000	191.797			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	1.000.000	186.797			
Russian Federal Bond - OFZ 7.050% 19-Jan-2028	13.160.000	180.083			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5.300% 21-Jan-2041	175.000	175.000			
Petrobras Global Finance BV 5.500% 10-Jun-2051	175.000	168.781			

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal		Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	127.246.563	127.246.563	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	129.002.629	129.002.629
Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	154.407.300	7.676.401	Mexican Bonos 5.750% 05-Mar-2026	110.000.000	5.477.515
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	27.000.000	5.210.016	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2029	66.000.000.000	5.226.293
Mexican Bonos 8.500% 18-Nov-2038	77.500.000	4.207.662	Russian Federal Bond - OFZ 7.150% 12-Nov-2025	329.200.000	4.573.881
Chile Government International Bond 3.100% 07-May-2041	3.700.000	3.621.708	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2025	22.000.000	4.359.907
Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	12.400.000	3.619.488	Mexican Bonos 8.500% 18-Nov-2038	77.500.000	4.068.164
Turkey Government International Bond 4.750% 26-Jan-2026	3.100.000	3.079.602	Chile Government International Bond 3.100% 07-May-2041	3.700.000	3.722.050
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.125% 22-Jun-2026	3.000.000	3.000.000	Colombian TES 7.250% 26-Oct-2050	11.900.000.000	3.574.488
Turkey Government International Bond 6.500% 20-Sep-2033	2.900.000	2.900.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0.000% 16-Feb-2021	53.000.000	3.393.086
Russian Federal Bond - OFZ 7.750% 16-Sep-2026	213.000.000	2.853.674	Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	3.800.000	3.312.549
Indonesia Government International Bond 3.050% 12-Mar-2051	2.800.000	2.791.343	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	11.200.000	3.194.421
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8.000% 21-Jan-2028	2.740.000	2.675.000	Turkey Government International Bond 4.750% 26-Jan-2026	3.100.000	3.085.620
Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	2.340.000	2.632.125	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.125% 22-Jun-2026	3.000.000	3.009.200
Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	193.000.000	2.573.333	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15-May-2024	39.451.000.000	2.996.720
Lukoil Capital DAC 'REGS' 3.600% 26-Oct-2031	2.550.000	2.524.140	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	49.530.000	2.833.877
Petroleos Mexicanos 6.950% 28-Jan-2060	2.800.000	2.507.885	Turkey Government International Bond 6.500% 20-Sep-2033	2.900.000	2.772.550
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd FRN (Perpetual) 3.950% 01-Oct-2169	2.500.000	2.500.000	Russian Federal Bond - OFZ 7.950% 07-Oct-2026	181.147.000	2.652.194
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4.375% 18-Mar-2031	2.500.000	2.475.050	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-Jun-2047	2.340.000	2.567.487
Turkey Government International Bond 5.875% 26-Jun-2031	2.400.000	2.386.320	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.000% 01-Jan-2027	14.000.000	2.555.140
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5.750% 06-Jul-2026	2.300.000	2.287.626	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.000% 14-Mar-2029	2.150.000	2.517.858

BNY Mellon Euroland Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	25.750.000	27077.951	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.750% 04-Jul-2028	40.450.000	56.378.530
Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	20.525.000	21.211.144	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	25.750.000	26.868.989
Norway Government Bond '144A' 1.500% 19-Feb-2026	175.000.000	17.981.202	Bundesobligation 0.000% 10-Oct-2025	20.525.000	21.129.746
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.000% 22-Jun-2026	16.550.000	17.845.529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.500% 15-Aug-2046	12.350.000	19.149.922
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	17.500.000	17.466.225	French Republic Government Bond OAT 0.750% 25-Nov-2028	12.975.000	13.963.176
French Republic Government Bond OAT 0.750% 25-Nov-2028	12.975.000	13.888.570	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	13.200.000	13.530.924
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2030	12.800.000	13.066.377	French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2030	12.800.000	12.840.769
Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	12.200.000	12.566.890	French Republic Government Bond OAT '144A' 2.000% 25-May-2048	8.975.000	11.642.031
Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	12.000.000	12.183.000	Spain Government Bond '144A' 0.100% 30-Apr-2031	11.700.000	11.356.447
Spain Government Bond '144A' 0.100% 30-Apr-2031	11.700.000	11.434.791	French Republic Government Bond OAT 2.500% 25-May-2030	8.250.000	10.194.158
French Republic Government Bond OAT 2.500% 25-May-2030	8.250.000	10.374.701	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	9.100.000	9.238.601
Netherlands Government Bond '144A' 0.000% 15-Jul-2031	9.130.000	9.149.223	Australia Government Bond 1.750% 21-Jun-2051	16.225.000	8.869.210
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-May-2036	8.150.000	8.228.168	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.000% 01-Aug-2026	8.650.000	8.571.199
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	7.750.000	7.715.834	Bundesschatzanweisungen 0.000% 15-Dec-2023	8.300.000	8.418.382
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.000% 20-Feb-2031	7.150.000	7.222.501	BNY Mellon Global Funds PLC-Bny Mellon US Municipal Infrastructure Debt Fund	7.976.912	8.033.435
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Nov-2031	6.950.000	6.851.797	French Republic Government Bond OAT '144A' 0.700% 25-Jul-2030	6.536.164	7.794.031
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.650% 01-Dec-2030	6.275.000	6.703.799	Spain Government Bond '144A' 2.900% 31-Oct-2046	5.155.000	7.193.551
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6.275.000	5.431.032	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.250% 01-Sep-2046	5.145.000	6.979.279
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6.275.000	5.419.951	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	5.875.000	6.936.651
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.500% 30-Apr-2045	5.400.000	5.355.072	Bundesobligation 0.000% 09-Oct-2026	6.000.000	6.131.131
China Government Bond 3.810% 14-Sep-2050	41.100.000	5.274.412	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	5.455.000	5.543.423
Japan Government Thirty Year Bond 0.400% 20-Mar-2050	643.100.000	4.609.685	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6.275.000	5.431.898
Ireland Government Bond 0.200% 18-Oct-2030	4.545.000	4.609.648	Latvia Government International Bond 0.375% 07-Oct-2026	5.200.000	5.396.040
Thailand Government Bond 1.600% 17-Dec-2029	164.150.000	4.428.039	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	6.275.000	5.372.801
Republic of South Africa Government Bond 10.500% 21-Dec-2026	57.075.000	3.972.017	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.500% 30-Apr-2045	5.400.000	5.220.679
Spain Government Bond '144A' 0.500% 31-Oct-2031	3.800.000	3.840.204			
European Union 0.450% 02-May-2046	3.850.000	3.826.361			
United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	4.500.000	3.772.873			
United States Cash Management Bill 0.000% 11-May-2021	4.500.000	3.764.250			

BNY Mellon European Credit Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	585.000	627.065	BPCE SA 'EMTN' FRN 2.750% 30-Nov-2027	1.100.000	1.152.954
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0.250% 13-Apr-2027	500.000	499.655	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0.857% 24-Feb-2058	641.565	630.046
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2170	450.000	461.475	BNP Paribas SA 'EMTN' 0.125% 04-Sep-2026	500.000	500.095
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.250% 26-Jan-2028	423.000	417.445	Dowson 2019-1 PLC FRN 2.450% 20-Sep-2026	417.000	493.238
Zimmer Biomet Holdings Inc 2.425% 13-Dec-2026	370.000	408.874	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1.750% 04-Apr-2170	450.000	462.420
Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1.200% 23-Sep-2031	400.000	401.264	Huntsman International LLC 5.125% 15-Apr-2021	460.000	460.000
Vantage Towers AG 'EMTN' 0.000% 31-Mar-2025	400.000	398.900	SES SA FRN (Perpetual) 4.625% 02-Jan-2170	445.000	457.629
RCI Banque SA 'EMTN' 1.375% 08-Mar-2024	380.000	390.298	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1.375% 18-Jan-2024	440.000	456.215
Virgin Money UK Plc FRN 2.875% 24-Jun-2025	345.000	369.357	AT&T Inc 1.950% 15-Sep-2023	436.000	449.664
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2.000% 04-Jun-2030	362.000	365.220	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 1.250% 10-Jun-2024	400.000	412.184
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 15-May-2027	340.000	364.616	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 1.000% 16-Jan-2030	400.000	400.920
HSBC Holdings Plc FRN 0.641% 24-Sep-2029	340.000	340.537	Societe Generale SA FRN 2.500% 16-Sep-2026	400.000	400.000
Athora Netherlands NV FRN 2.250% 15-Jul-2031	335.000	337.638	RCI Banque SA 'EMTN' 1.375% 08-Mar-2024	380.000	389.850
Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	337.000	335.942	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	349.917	383.706
BP Capital Markets Plc 'EMTN' 2.213% 25-Sep-2026	300.000	334.584	Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27-Mar-2025	343.000	379.783
British American Tobacco Plc FRN (Perpetual) 3.000% 27-Sep-2026	334.000	332.036	VF Corp 0.625% 20-Sep-2023	365.000	371.479
Merck KGaA FRN 2.875% 25-Jun-2079	300.000	324.600	Barclays PLC 'EMTN' FRN 2.000% 07-Feb-2028	350.000	359.832
AT&T Inc 2.400% 15-Mar-2024	300.000	321.384	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	2.231	355.590
Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	316.000	316.023	Capgemini SE 2.375% 15-Apr-2032	300.000	353.215
Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3.305% 11-Mar-2041	380.000	315.811	Stellantis NV 3.375% 07-Jul-2023	330.000	349.704



BNY Mellon Future Earth Fund\* correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Microsoft Corp	411	88.587,00	Microsoft Corp	241	78.642
Eversource Energy	960	86.183,00	Hella GmbH & Co KGaA	1.059	69.102
Legrand SA	852	81.268,00	Raven Industries Inc	894	51.852
Unilever Plc	1.358	80.188,00	Xylem Inc/NY	198	24.612
Samsung SDI Co Ltd	119	78.741,00	Valeo	754	20.491
Deere & Co	248	74.594,00	Acuity Brands Inc	83	17.405
Hella GmbH & Co KGaA	1.059	70.591,00	Unilever Plc	319	16.588
Mowi ASA	3.136	70.256,00	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	346	10.189
Ecolab Inc	314	69.694,00	TOMRA Systems ASA	95	6.488
Nidec Corp	500	69.027,00			
Daikin Industries Ltd	300	68.849,00			
Weyerhaeuser Co (REIT)	2.080	68.680,00	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		
National Grid Plc	5.765	67.688,00			
Toyota Industries Corp	800	66.630,00			
Kubota Corp	3.000	65.220,00			
TE Connectivity Ltd	474	62.090,00			
Genuit Group Plc	6.991	59.733,00			
Orsted AS '144A'	273	56.736,00			
Infineon Technologies AG	1.283	55.148,00			
Smurfit Kappa Group Plc	1.075	54.068,00			
Novozymes A/S	881	50.537,00			
Shimano Inc	200	48.103,00			
Trimble Inc	611	44.921,00			
Albermarle Corp	251	44.681,00			
Greencoat UK Wind Plc/Funds	23.971	44.643,00			
Johnson Matthey Plc	1.175	43.929,00			
Xylem Inc/NY	410	43.923,00			
Texas Instruments Inc	250	43.311,00			
Ebara Corp	1.200	41.671,00			
Trane Technologies Plc	221	41.118,00			
Koninklijke DSM NV	235	40.701,00			
Acuity Brands Inc	338	39.692,00			
Raven Industries Inc	894	33.440,00			
Hubbell Inc - Class B	156	32.602,00			
TOMRA Systems ASA	615	30.309,00			
Kurita Water Industries Ltd	700	29.968,00			
Vitasoy International Holdings Ltd	7.037	29.375,00			
Valeo	754	28.700,00			
Vestas Wind Systems A/S	121	28.300,00			
FANUC Corp	100	25.975,00			
Ashtead Group Plc	260	22.386,00			

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Future Food Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
Deere & Co	366	113.918	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	456	38.908
AGCO Corp	845	100.562	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	690	35.548
Nestle SA	841	95.293	Deere & Co	95	33.925
Kerry Group Plc	658	92.847	Tyson Foods Inc - Class A	431	33.529
Kubota Corp	4.000	87.653	Raven Industries Inc	575	33.350
Bucher Industries AG	157	77.997	Kubota Corp	1.000	23.009
Corteva Inc	1.729	76.897	Meituan '144A'	295	13.969
Trimble Inc	1.030	76.481	Bucher Industries AG	23	11.844
Unilever Plc	1.287	75.228	AGCO Corp	79	10.264
Ecolab Inc	339	75.142	Mosaic Co/The	324	10.260
Costco Wholesale Corp	163	73.456	Givaudan SA	2	9.862
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.573	73.427	Symrise AG - Class A	49	7.044
Nomad Foods Ltd	2.842	72.899	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR - Rights 19/05/2021	115	371
Novozymes A/S	1.119	69.180			
Mowi ASA	2.983	68.402			
Danone SA	1.043	68.008	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		
PepsiCo Inc	483	67.934			
Meituan '144A'	1.712	66.922			
Nutrien Ltd	1.241	64.695			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	20.000	61.567			
Koninklijke DSM NV	347	60.359			
Mosaic Co/The	2.100	59.133			
CNH Industrial NV	4.097	58.752			
Sprouts Farmers Market Inc	2.790	58.196			
Givaudan SA	14	57.413			
International Flavors & Fragrances Inc	442	56.785			
Bayer AG	896	55.575			
Ingredion Inc	654	53.145			
Suntory Beverage & Food Ltd	1.500	52.469			
Tyson Foods Inc - Class A	782	52.258			
Genus Plc	818	51.935			
Chr Hansen Holding A/S	528	51.191			
Symrise AG - Class A	403	50.869			
Brixmor Property Group Inc (REIT)	2.949	50.214			
Delivery Hero SE '144A'	302	48.205			
Topcon Corp	3.200	44.124			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	690	39.545			
TOMRA Systems ASA	721	37.088			
a2 Milk Co Ltd/The	4.683	36.481			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	456	34.731			
SunOpta Inc	4.437	32.771			
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	7.346	31.137			
Vitasoy International Holdings Ltd	7.314	29.643			

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Future Life Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Abbott Laboratories	1,148	126,217	Lowe's Cos Inc	106	20,706
Roche Holding AG	323	116,298	Chr Hansen Holding A/S	260	19,821
Medtronic Plc	948	111,570	Roche Holding AG	59	19,648
AIA Group Ltd	7,200	93,879	Smith & Nephew Plc	894	17,973
Johnson & Johnson	521	82,438	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	239	17,912
Novo Nordisk A/S	1,148	80,262	Sherwin-Williams Co/The	60	17,754
UnitedHealth Group Inc	221	79,102	HCA Healthcare Inc	61	12,887
Prudential Plc	3,833	75,211	Topcon Corp	800	12,645
AstraZeneca Plc	621	63,218	Danaher Corp	36	11,579
Danaher Corp	259	62,781	Novo Nordisk A/S	136	10,736
GlaxoSmithKline Plc	3,220	60,391	Novartis AG	117	9,998
Principal Financial Group Inc	1,102	58,232	Home Depot Inc/The	28	9,315
HCA Healthcare Inc	336	57,720	Organon & Co	62	1,885
Sherwin-Williams Co/The	78	57,355			
Home Depot Inc/The	205	56,300			
Cooper Cos Inc/The	154	55,914	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		
Novartis AG	579	54,064			
Merck & Co Inc	626	52,341			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4,000	52,117			
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	596	49,912			
Smith & Nephew Plc	2,281	48,185			
Lowe's Cos Inc	281	47,271			
Zurich Insurance Group AG	93	39,829			
Sugi Holdings Co Ltd	600	39,644			
Topcon Corp	2,800	39,056			
Intuitive Surgical Inc	48	38,664			
Alcon Inc	513	34,489			
Siemens Healthineers AG '144A'	608	32,318			
EssilorLuxottica SA	200	31,341			
Lonza Group AG	45	30,812			
M3 Inc	400	29,809			
Amplifon SpA	718	29,414			
Cochlear Ltd	211	29,401			
Thermo Fisher Scientific Inc	63	29,086			
Healthpeak Properties Inc (REIT)	1,008	28,612			
Straumann Holding AG	25	28,213			
Chr Hansen Holding A/S	260	26,019			
L'Oreal SA	67	24,452			
Booking Holdings Inc	11	24,424			
Discovery Ltd	2,458	23,704			
Acushnet Holdings Corp	523	22,172			

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Global Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	12.909.709	16.118.310	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	24.125.073	28.049.482
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2.979.537	14.921.987	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	15.870.000	15.958.922
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	8.329.545	9.629.770	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	15.250.000	13.016.777
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	9.800.000	8.389.325	United Kingdom Gilt 3.250% 22-Jan-2044	5.630.000	10.711.324
Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0.625% 22-Jan-2026	7.000.000	6.957.679	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	9.450.000	10.175.891
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	6.632.612	6.882.344	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	5.623.000	9.781.789
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	23.100.400.000	6.880.809	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	1.064.200.000	9.705.388
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	4.943.249	6.305.502	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	1.746.980	9.700.397
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	123.780.000	5.709.688	United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050 % 15-Feb-2050	9.740.000	9.613.036
Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0.500% 29-Nov-2024	5.450.000	5.435.503	Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	9.540.000	8.555.520
European Investment Bank 0.375% 24-Jul-2024	5.450.000	5.430.544	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.100% 15-Sep-2029	10.160.000	8.385.938
United Kingdom Gilt 1.500% 31-Jul-2053	3.800.000	5.361.059	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	7.340.000	7.608.573
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	5.300.000	5.300.000	German Postal Pensions Securitisation Plc 3.750% 18-Jan-2021	6.300.000	7.600.636
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	5.003.000	4.988.191	Norway Government Bond '144A' 1.375% 19-Aug-2030	60.300.000	7.032.628
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	4.230.000	4.822.731	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	3.969.732	6.416.552
United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	4.700.000	4.794.734	United States Treasury Note/Bond 3.000% 15-Nov-2045	5.315.600	6.251.319
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	81.300.000	4.720.692	Denmark Government Bond '144A' 0.500% 15-Nov-2029	35.880.000	6.219.214
International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.480% 19-Aug-2027	4.630.000	4.657.456	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	4.943.249	6.166.100
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.106.126	4.553.857	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 2.800% 12-Jan-2022	8.330.000	6.138.215
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	4.400.000	4.430.250	Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	290.000.000	6.033.810
International Bank for Reconstruction & Development FRN 0.340% 22-Nov-2028	4.430.000	4.430.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	7.235.000	6.009.557
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	4.244.000	4.244.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 2.875% 07-Sep-2021	5.750.000	5.750.000
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	3.590.000	4.116.974	Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	626.000.000	5.624.901
Queensland Treasury Corp '144A' 1.750% 20-Jul-2034	5.570.000	4.050.741	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	4.678.900	5.273.627
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.250% 10-Feb-2026	3.948.000	3.948.000	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	5.170.000	5.131.511
Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	3.929.000	3.916.152	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.500% 01-May-2023	3.880.000	4.777.568
Treasury Corp of Victoria 2.000% 17-Sep-2035	4.760.000	3.447.394	Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	82.060.000	4.659.690
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	611.803	3.381.134	United Kingdom Gilt 3.750% 22-Jul-2052	2.080.000	4.621.994
Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3.257.000	3.252.180	Mexico Government International Bond 3.900% 27-Apr-2025	4.030.000	4.517.744
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15-May-2029	3.010.000	3.237.391	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.500% 16-Apr-2025	4.031.000	4.298.668
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	3.800.000	3.023.311	Spain Government Bond 5.750% 30-Jul-2032	2.200.000	4.203.847
Kommunalbanken AS 'REGS' FRN 1.050% 17-Jun-2026	2.722.000	2.820.055	Qatar Government International Bond 'REGS' 3.400% 16-Apr-2025	3.793.000	4.085.645
International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	191.800.000	2.717.605	Queensland Treasury Corp '144A' 1.750% 20-Jul-2034	5.570.000	4.011.758
Indonesia Treasury Bond 6.500% 15-Jun-2025	33.890.000.000	2.482.437	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.850% 01-Jul-2025	3.020.000	3.939.791
Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0.875% 08-Oct-2025	1.887.000	2.413.906	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	16.180.000	3.882.552
Japan Government Thirty Year Bond 0.500% 20-Sep-2046	264.550.000	2.384.201	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28-Feb-2022	3.820.000	3.858.946
New Zealand Government Bond 2.750% 15-May-2051	3.330.000	2.320.676			

BNY Mellon Global Credit Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	541.425.769	541.425.769	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	555.121.891	555.121.891
United States Treasury Note/Bond 0.750% 31-May-2026	27.810.000	27.259.232	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Nov-2022	53.449.400	53.445.579
United States Treasury Note/Bond 1.250% 31-Mar-2028	19.873.100	19.638.660	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30-Jun-2022	42.795.800	42.812.827
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Feb-2031	17.000.000	16.471.406	Bundesobligation 0.000% 11-Apr-2025	25.377.777	31.518.747
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	10.000.000	11.797.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2030	21.474.946	26.650.694
salesforce.com Inc 1.950% 15-Jul-2031	10.318.000	10.288.181	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Apr-2025	24.203.600	24.002.297
Coca-Cola Co/The 0.950% 06-May-2036	8.464.000	10.228.507	United States Treasury Note/Bond 1.250% 31-Mar-2028	19.873.100	20.035.383
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2.125% 12-Feb-2027	7.860.000	9.904.495	Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	18.594.000	18.019.419
Hammerson Ireland Finance DAC 1.750% 03-Jun-2027	7.247.000	8.757.446	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30-Nov-2025	17.410.400	17.151.984
Intercontinental Exchange Inc 1.850% 15-Sep-2032	9.242.000	8.506.429	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-Feb-2031	17.000.000	16.799.834
Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 09-Jan-2028	7.652.000	8.429.388	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15-May-2040	17.988.500	15.336.057
UBS Group AG 'EMTN' FRN 0.250% 29-Jan-2026	6.846.000	8.352.654	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.750% 23-Jan-2029	10.000.000	11.867.300
Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0.000% 19-Jul-2024	6.886.000	8.351.746	Electricite de France SA 'EMTN' 6.250% 30-May-2028	6.250.000	11.622.412
Daimler International Finance BV 'EMTN' 0.250% 06-Nov-2023	6.812.000	8.346.353	salesforce.com Inc 1.950% 15-Jul-2031	10.318.000	10.445.737
Danaher Corp 1.700% 30-Mar-2024	6.536.000	8.329.172	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	10.436.000	10.408.095
Asahi Group Holdings Ltd 0.010% 19-Apr-2024	6.861.000	8.284.338	Coca-Cola Co/The 0.950% 06-May-2036	8.464.000	10.209.260
Fidelity National Information Services Inc 1.100% 15-Jul-2024	6.588.000	8.257.196	PPL Capital Funding Inc 4.125% 15-Apr-2030	8.641.000	10.165.618
Teck Resources Ltd 3.900% 15-Jul-2030	7.870.000	8.228.479	BAT International Finance PLC 'EMTN' 2.250% 26-Jun-2028	6.621.000	9.441.654
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1.667% 02-Jun-2029	5.740.000	8.118.663	Republic of Ireland Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 22-Feb-2021	7.720.000	9.381.348
Schlumberger Holdings Corp '144A' 3.900% 17-May-2028	7.189.000	8.118.322	Teck Resources Ltd 3.900% 15-Jul-2030	7.870.000	8.405.790

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	16.130.000	16.225.741	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	39.440.000	32.668.770
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	12.270.923	15.335.817	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	18.670.707	21.724.043
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	15.960.000	13.755.748	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	21.420.000	21.503.656
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	2.635.811	13.218.270	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	21.260.000	21.234.206
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	13.030.000	13.030.000	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	1.636.400.000	15.139.451
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	9.550.357	9.932.212	iShares J.P.Morgan USD EM Bond UCITS ETF - ETF	128.863	14.239.982
Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	4.180.241	8.584.138	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	7.790.000	14.106.880
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	6.786.740	7.806.664	Norway Government Bond '144A' 1.750% 17-Feb-2027	97.225.000	11.529.644
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	8.870.000	7.390.409	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	7.600.000	7.923.297
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	100.799	7.080.350	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	840.750.000	7.850.263
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	19.551.800.000	5.763.588	Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	3.954.090	7.672.367
Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	528.050.000	5.008.742	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	6.054.314	7.499.706
Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	4.770.000	4.967.287	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	1.274.149	7.090.295
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	4.850.000	4.850.000	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	4.125.000	6.811.368
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	3.782.998	4.839.357	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	100.799	6.748.695
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	105.900.000	4.769.312	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	5.342.386	5.607.954
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	4.126.760	4.576.740	Treasury Corp of Victoria 2.250% 20-Nov-2034	6.810.000	5.458.578
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	5.715.000	4.546.901	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	3.238.647	5.249.285
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	4.540.000	4.526.562	Societe Generale SA FRN (Perpetual) 6.750% 07-Oct-2169	4.048.000	4.814.065
Japan Government Two Year Bond 0.005% 01-Nov-2023	498.950.000	4.395.187	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	3.782.998	4.720.167
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3.840.000	3.840.000	Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	220.000.000	4.577.373
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	66.090.000	3.837.950	German Postal Pensions Securitisation Plc 3.750% 18-Jan-2021	3.500.000	4.222.576
Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0.620% 27-Apr-2026	3.700.000	3.700.000			
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	3.230.000	3.692.377			
Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1.375% 14-Apr-2026	3.650.000	3.648.066			
HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	3.600.000	3.600.895			
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1.625% 25-Jan-2170	2.900.000	3.548.797			
Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	3.496.000	3.490.826			

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Tencent Holdings Ltd	44.945	3.445.377	Ijlin Materials Co Ltd	40.535	3.295.364
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	118.000	2.556.866	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	868.000	2.934.974
Tencent Music Entertainment Group ADR	136.470	2.547.939	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	260.008	2.885.501
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	143.200	2.429.492	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	132.000	2.854.333
By-health Co Ltd	459.600	2.339.598	Samsung SDI Co Ltd	4.600	2.696.037
Samsung SDI Co Ltd	3.506	2.251.680	Prosus NV	29.315	2.586.454
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	188.500	2.246.662	Livent Corp	112.180	2.569.182
Tata Consultancy Services Ltd	48.816	2.081.138	Meituan '144A'	63.817	2.548.588
Yum China Holdings Inc	33.734	2.040.752	Housing Development Finance Corp Ltd	67.923	2.462.919
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	24.229	2.025.775	Info Edge India Ltd	30.919	2.371.783
Housing Development Finance Corp Ltd	51.292	1.833.385	Orocobre Ltd	426.478	2.316.856
AIA Group Ltd	143.600	1.828.192	Titan Co Ltd	99.133	2.160.640
Alibaba Group Holding Ltd ADR	7.252	1.803.227	Tencent Holdings Ltd	28.915	2.085.546
Prosus NV	15.783	1.795.451	AIA Group Ltd	157.600	1.930.900
Maruti Suzuki India Ltd	16.353	1.662.008	Maruti Suzuki India Ltd	20.094	1.929.498
Hindustan Unilever Ltd	48.848	1.598.758	Asian Paints Ltd	42.419	1.712.934
Meituan '144A'	34.887	1.556.921	Alibaba Group Holding Ltd	72.900	1.620.893
Info Edge India Ltd	23.217	1.537.133	Globant SA	6.056	1.614.979
Godrej Consumer Products Ltd	142.997	1.504.623	Jubilant Foodworks Ltd	35.508	1.548.218
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	392.000	1.500.895	EPAM Systems Inc	3.021	1.537.617
LG Chem Ltd	1.951	1.457.822	Xinyi Solar Holdings Ltd	726.000	1.491.419
Livent Corp	71.443	1.452.748	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	27.889	1.338.206
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	143.900	1.452.312	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	95.900	1.295.418
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	320.399	1.345.863	Bilibili Inc ADR	11.805	1.293.777
HDFC Bank Ltd	65.448	1.301.588	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	130.500	1.198.929
Advantest Corp	14.700	1.297.644	ASML Holding NV	1.490	1.124.730
MercadoLibre Inc	798	1.282.513	Tencent Music Entertainment Group ADR	7.020	1.093.974
NARI Technology Co Ltd 'A'	262.100	1.179.258	Elite Material Co Ltd	122.000	944.949
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	377.380	1.175.182	MercadoLibre Inc	561	942.919
Autohome Inc ADR	10.871	1.116.195	Vale Indonesia Tbk PT	2.506.796	930.203
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	65.400	1.109.396	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	537.500	920.512
EPAM Systems Inc	2.893	1.066.026	Godrej Consumer Products Ltd	72.062	895.903
Asian Paints Ltd	29.594	1.042.781	NARI Technology Co Ltd 'A'	146.500	861.816
ASML Holding NV	1.594	970.883	Tata Consultancy Services Ltd	16.730	807.408
Ijlin Materials Co Ltd	15.393	970.495	PVR Ltd	50.504	779.102
Globant SA	4.472	961.081			
Titan Co Ltd	43.606	910.247			
Jubilant Foodworks Ltd	22.318	869.941			
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	42.600	840.547			
OTP Bank Nyrt	14.326	817.606			
Sungrow Power Supply Co Ltd	36.900	756.695			

BNY Mellon Global Equity Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
CME Group Inc	42.494	8.929.280	Goldman Sachs Group Inc/The	27.788	9.908.638
Volkswagen AG - Preference	29.268	7.954.661	Brenntag SE	96.176	8.443.495
Relx Plc	404.564	7.532.414	Relx Plc	422.622	8.110.462
JPMorgan Chase & Co	44.355	7.395.629	Alphabet Inc - Class A	2.941	7.324.917
TE Connectivity Ltd	54.608	7.379.047	Applied Materials Inc	64.557	7.159.048
Cooper Cos Inc/The	16.022	6.574.024	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	1.465.900	6.105.434
Novozymes A/S	89.428	5.878.272	Intact Financial Corp	51.475	5.872.951
HDFC Bank Ltd	253.081	5.489.451	Deutsche Post AG	84.516	5.118.168
Ecolab Inc	22.114	4.791.577	Ferguson Plc	36.979	5.108.187
Diageo Plc	95.785	4.050.527	Citigroup Inc	70.776	4.977.504
Ebara Corp	92.700	3.391.408	Meituan - Class B '144A'	127.079	4.821.094
Roche Holding AG	8.815	3.387.186	Microsoft Corp	17.282	4.708.375
Microsoft Corp	12.703	3.132.718	Merck & Co Inc	60.169	4.526.108
Ferguson Plc	23.806	3.073.838	Apple Inc	31.563	4.392.253
Apple Inc	23.198	3.058.461	Samsung SDI Co Ltd	6.842	4.014.528
Norfolk Southern Corp	10.683	3.001.552	Amazon.com Inc	1.101	3.611.438
Texas Instruments Inc	16.406	2.915.147	Sony Group Corp	30.400	3.280.599
Alphabet Inc - Class A	1.317	2.824.781	Verizon Communications Inc	56.738	3.228.569
Amazon.com Inc	810	2.584.468	Albemarle Corp	14.386	3.180.658
Continental AG	18.593	2.494.983	Continental AG	22.892	3.065.633
Bayer AG	37.854	2.472.250	SAP SE	20.933	2.670.196
General Electric Co	63.016	2.466.716	Abbott Laboratories	20.712	2.542.703
Associated British Foods Plc	69.135	2.287.250	Informa Plc	351.049	2.513.264
Albemarle Corp	13.224	2.176.092	Accenture Plc - Class A	7.788	2.353.704
Samsung SDI Co Ltd	2.894	1.841.481	Wolters Kluwer NV	27.347	2.346.726
Abbott Laboratories	15.223	1.800.115	AIA Group Ltd	178.600	2.143.772
Goldman Sachs Group Inc/The	5.308	1.773.861	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	16.047	1.903.661
Citigroup Inc	25.732	1.754.515	Mastercard Inc	5.338	1.862.266
Barclays Plc	695.941	1.736.473	L'Oreal SA	4.092	1.789.221
Suzuki Motor Corp	38.300	1.715.907	Medtronic Plc	13.921	1.647.443
AIA Group Ltd	131.400	1.699.659			
Costco Wholesale Corp	4.714	1.670.764			
Sony Group Corp	15.200	1.606.897			
Accenture Plc - Class A	5.724	1.602.979			
Swedbank AB	85.698	1.599.350			
Applied Materials Inc	12.727	1.514.427			



BNY Mellon Global Equity Income Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
JPMorgan Chase & Co	131.553	21.164.975	Cisco Systems Inc/Delaware	535.126	28.455.741
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	68.208	20.064.192	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	394.550	24.810.306
Dominion Energy Inc	191.181	14.749.259	Infosys Ltd ADR	1.167.878	24.226.536
Volkswagen AG - Preference	52.863	13.420.029	QUALCOMM Inc	147.898	22.191.637
Bunzl Plc	369.546	12.584.296	Cie Financiere Richemont SA	178.182	21.991.650
Insurance Australia Group Ltd	2.422.481	9.357.799	Zurich Insurance Group AG	43.421	18.197.600
Anglo American Plc	232.310	8.948.918	Roche Holding AG	45.019	17.192.146
Sysco Corp	118.787	8.854.572	H & M Hennes & Mauritz AB	726.687	16.643.479
Sage Group Plc/The	1.028.788	8.723.346	PepsiCo Inc	98.354	15.358.243
Home Depot Inc/The	31.389	8.576.155	RELX Plc	498.007	14.877.640
RELX Plc	302.292	7.658.991	Goldman Sachs Group Inc/The	41.440	14.312.520
Medtronic Plc	61.954	6.847.303	Industria de Diseno Textil SA	392.750	13.604.489
Credicorp Ltd	50.246	6.305.051	Paychex Inc	117.924	13.599.775
Taylor Wimpey Plc	2.863.381	6.222.681	Sanofi	135.209	13.448.909
CMS Energy Corp	101.332	5.898.259	Merck & Co Inc	165.341	13.003.079
Roche Holding AG	16.373	5.747.035	Unilever Plc	238.893	12.892.866
Organon & Co	159.961	5.719.162	Texas Instruments Inc	67.003	12.786.429
Hubbell Inc - Class B	24.531	4.656.695	Procter & Gamble Co/The	83.939	11.816.209
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	378.500	3.618.533	Informa Plc	1.639.309	11.677.039
CME Group Inc	17.540	3.617.960	CME Group Inc	54.427	11.601.249
Eversource Energy	32.655	2.660.080	Home Depot Inc/The	31.389	11.384.943
TotalEnergies SE	50.141	2.589.459	Emerson Electric Co	124.949	11.350.071
Royal Dutch Shell Plc	105.439	2.548.313	Novartis AG	134.931	11.349.438
Emerson Electric Co	22.550	2.213.817	Tapestry Inc	249.276	11.329.515
			KDDI Corp	339.200	10.874.529
			Principal Financial Group Inc	164.133	10.607.376
			Ferguson PLC	72.427	10.606.991
			CMS Energy Corp	166.323	10.089.208
			BAE Systems Plc	1.335.869	10.000.220
			JPMorgan Chase & Co	61.409	9.948.571
			Eversource Energy	114.346	9.830.994
			Macquarie Korea Infrastructure Fund	851.230	9.138.075
			Svenska Handelsbanken AB	815.408	9.048.628
			British American Tobacco Plc	250.388	8.943.664
			Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	31.483	8.841.867
			Bayer AG	158.699	8.822.658
			Nestle SA	69.744	8.714.903
			Citigroup Inc	126.232	8.433.010
			Bunzl Plc	214.176	7.912.016
			Continental AG	65.135	7.708.460
			Western Union Co/The	297.965	7.334.735
			Verizon Communications Inc	132.521	7.332.234
			Philip Morris International Inc	74.776	6.814.915
			Dominion Energy Inc	86.538	6.374.025

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	1.833.000	1.833.000	Banijay Group SAS 'REGS' 6.500% 01-Mar-2026	1.100.000	1.315.622
Lorca Telecom Bondco SA 4.000% 18-Sep-2027	1.130.000	1.310.123	Olympus Water US Holding Corp '144A' 4.250% 01-Oct-2028	1.170.000	1.149.084
Carnival Corp '144A' 5.750% 01-Mar-2027	1.270.000	1.280.588	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3.375% 15-Jun-2030	800.000	1.030.281
Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	1.060.000	1.259.970	Synlab Bondco PLC 'REGS' FRN 4.750% 01-Jul-2025	760.000	928.280
Faurecia SE 2.750% 15-Feb-2027	910.000	1.054.463	West Street Merger Sub Inc '144A' 6.375% 01-Sep-2025	865.000	891.702
Endure Digital Inc '144A' 6.000% 15-Feb-2029	1.050.000	1.031.234	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 4.750% 15-Jul-2027	630.000	887.691
Team Health Holdings Inc '144A' 6.375% 01-Feb-2025	1.115.000	1.011.363	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.500% 01-May-2032	820.000	852.589
Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5.000% 31-Mar-2029	851.000	1.010.119	Picard Groupe SAS 'REGS' 3.875% 01-Jul-2026	705.000	840.606
Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.250% 15-Apr-2025	986.000	975.308	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	820.000	826.193
DiracTV Financing LLC Term Loan 5.750% 22-Jul-2027 0.000% 22-Jul-2027	970.000	966.513	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	620.000	822.898
AA Bond Co Ltd 'REGS' 6.500% 31-Jan-2026	665.000	938.938	Vodafone Group PLC FRN 4.875% 03-Oct-2078	525.000	786.421
LABL Inc '144A' 8.250% 01-Nov-2029	931.000	931.000	US Concrete Inc '144A' 5.125% 01-Mar-2029	692.000	759.055
TransDigm Inc '144A' 4.875% 01-May-2029	910.000	910.568	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 0.000% 25-Sep-2026	750.000	753.906
WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	910.000	910.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 6.375% 01-Feb-2024	730.000	753.272
Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp 'REGS' 3.000% 15-Jun-2029	770.000	902.010	WW International Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	753.000	745.706
UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15-Jul-2031	890.000	894.950	William Hill Ltd 4.750% 01-May-2026	490.000	737.700
Adtalem Global Education Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2028	885.000	887.938	Iron Mountain Inc '144A' 5.250% 15-Jul-2030	705.000	736.725
Dycom Industries Inc '144A' 4.500% 15-Apr-2029	880.000	880.613	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7.750% 24-Jan-2033	430.000	716.778
Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.750% 15-Apr-2028	855.000	862.213	Dryden 69 Euro CLO 2018 DAC '144A' FRN 6.290% 18-Apr-2032	620.000	695.548
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.500% 01-May-2032	820.000	852.589	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3.250% 30-Sep-2025	490.000	686.635

## BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Antero Midstream Corp	1,459.663	13.656.348	PPL Corp	500.726	14.379.514
Engie SA	809.705	11.332.593	Deutsche Post AG	156.763	10.358.160
Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	352.916	10.998.486	American Tower Corp (REIT)	37.284	9.945.957
Williams Cos Inc/The	397.523	10.485.722	Clearway Energy Inc	266.672	8.450.272
Naturgy Energy Group SA	382.059	10.036.405	ONEOK Inc	130.333	7.415.553
Medical Properties Trust Inc (REIT)	425.639	8.981.878	Enagas SA	223.199	5.098.972
Enagas SA	386.165	8.542.520	Williams Cos Inc/The	160.098	4.736.206
PPL Corp	252.499	7.454.268	SFL Corp Ltd	500.645	3.982.588
Orange SA	596.357	7.099.538	Dominion Energy Inc	46.378	3.407.870
Vistra Corp	325.584	6.703.843	Enbridge Inc	76.854	2.972.972
Clearway Energy Inc	219.076	6.015.679	Aena SME SA '144A'	17.640	2.933.680
Proximus SADP	246.582	5.181.227	Vinci SA	23.380	2.661.978
Enbridge Inc	136.892	5.058.283	Medical Properties Trust Inc (REIT)	116.184	2.516.205
Verizon Communications Inc	84.078	4.740.637	Atlantia SpA	107.796	2.077.148
Exelon Corp	106.160	4.476.201	Proximus SADP	70.869	1.497.331
Italgas SpA	546.085	3.578.410	Orange SA	123.572	1.495.398
American Tower Corp (REIT)	14.864	3.248.372	SSE Plc	71.190	1.417.446
Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	3,146.000	3.215.044	Naturgy Energy Group SA	41.998	1.271.491
Atlantia SpA	177.768	3.171.625	Verizon Communications Inc	14.418	802.004
Deutsche Post AG	50.012	2.901.868	Red Electrica Corp SA	40.011	726.818
Drax Group Plc	383.343	2.891.878			
ONEOK Inc	51.807	2.439.739			
Red Electrica Corp SA	135.005	2.303.154			
SSE Plc	88.522	1.748.458			

BNY Mellon Global Leaders Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Tencent Holdings Ltd	32.400	2.206.198	Cognizant Technology Solutions Corp	11.100	813.485
CSL Ltd	6.100	1.290.827	Alphabet Inc	325	758.894
Illumina Inc	3.300	1.253.877	Industria de Diseno Textil SA	22.100	692.033
Roche Holding AG	3.400	1.173.678	Ecolab Inc	3.250	637.485
Mastercard Inc	3.200	1.101.761	FANUC Corp	2.200	461.917
Novo Nordisk A/S	13.400	1.044.593	Air Liquide SA	2.650	444.023
Texas Instruments Inc	5.300	1.013.328	Texas Instruments Inc	2.300	424.035
TJX Cos Inc/The	14.600	1.000.027	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	550	409.018
Edwards Lifesciences Corp	10.900	990.715	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.400	387.217
Adobe Inc	1.900	976.846	ASML Holding NV	550	356.959
AIA Group Ltd	85.200	965.523	Colgate-Palmolive Co	4.300	324.169
Automatic Data Processing Inc	4.900	928.460	Reckitt Benckiser Group PLC	3.600	309.624
Air Liquide SA	5.150	869.131	Automatic Data Processing Inc	1.400	273.250
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	7.300	868.725	Intuitive Surgical Inc	260	213.975
Amphenol Corp - Class A	11.700	853.888	Amphenol Corp - Class A	2.100	138.218
L'Oreal SA	2.100	814.952			
Microsoft Corp	2.900	744.684			
Alphabet Inc	300	728.872	Lo anterior constituye el desglose completo de ventas del Fondo durante el ejercicio.		
Intuitive Surgical Inc	1.300	684.227			
Ecolab Inc	3.400	681.916			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	850	642.208			
NIKE Inc	3.900	572.822			
Industria de Diseno Textil SA	16.300	532.694			
Keyence Corp	1.000	504.974			
FANUC Corp	1.800	457.798			
ASML Holding NV	450	363.915			

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund\* correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Bundesschatzanweisungen 0.000% 10-Sep-2021	1.000.000	1.003.110	Bundesschatzanweisungen 0.000% 10-Sep-2021	1.000.000	1.003.020
Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund '144A'	139.168	158.427	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	541.648	731.924
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	138.880	156.587	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	409.173	614.818
ConocoPhillips	4.369	154.764	AIA Group Ltd	45.600	484.517
Home Depot Inc/The	671	141.565	Greencoat UK Wind PLC/Funds	324.061	480.722
TotalEnergies SE	3.545	127.622	GCP Infrastructure Investments Ltd	342.644	391.240
Royal Dutch Shell PLC	6.833	101.538	VPC Specialty Lending Investments Plc/Fund	389.176	385.668
Suncor Energy Inc	3.593	59.572	Mexican Bonos 8.500% 31-May-2029	8.104.600	376.560
Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	40.604	55.470	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	391.541	376.242
RELX PLC	2.682	53.662	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	36.000	375.761
Taylor Wimpey PLC	27.031	50.538	Greencoat Renewables PLC	317.343	375.419
Diageo PLC	475	16.033	International Public Partnerships Ltd	186.528	358.991
			B&M European Value Retail SA	53.855	341.199
			Albemarle Corp	2.537	334.985
			Volkswagen AG - Preference	1.672	334.753
			Samsung SDI Co Ltd	657	330.293
			Informa PLC	50.444	327.411
			Sdcl Energy Efficiency Income Trust PLC	243.062	311.606
			BAE Systems PLC	53.387	308.359
			Samsung Electronics Co Ltd - Preference	5.549	303.994
			Gresham House Energy Storage Fund PLC/The Fund	230.185	297.016
			Tufton Oceanic Assets Ltd/The Fund	359.180	291.559
			JLEN Environmental Assets Group Ltd Foresight Group Holdings	220.770	287.377
			United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15-Jan-2025	286.604	282.359
			Ferguson PLC	2.704	280.191
			SKYCITY Entertainment Group Ltd	145.698	280.141
			British American Tobacco PLC	9.101	280.008
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.000	276.340
			Civitas Social Housing Ptc (REIT)	208.487	260.517
			Star Entertainment Grp Ltd/The	104.371	260.330
			Australia Government Bond 3.250% 21-Apr-2029	350.000	259.223
			Goldman Sachs Group Inc/The	871	243.763
			Royal Dutch Shell PLC	14.620	243.068

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Global Opportunities Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Amazon.com Inc	487	1.625.437	Brenntag SE	13.456	1.257.970
CME Group Inc	5.024	1.031.452	Apple Inc	7.402	982.341
TE Connectivity Ltd	7.476	1.025.540	Relx Plc	42.477	963.042
Relx Plc	37.834	819.964	Continental AG	7.248	930.909
Roche Holding AG	2.292	809.465	Microsoft Corp	3.133	910.841
Ecolab Inc	3.560	777.698	Alphabet Inc - Class A	330	856.730
Cooper Cos Inc/The	1.755	729.410	Citigroup Inc	11.085	783.843
HDFC Bank Ltd	33.261	727.742	Applied Materials Inc	6.430	767.768
Novozymes A/S	8.259	538.706	Royal Dutch Shell PLC	31.860	698.205
SAP SE	3.321	460.042	Novartis AG	7.725	688.490
Abbott Laboratories	3.512	424.541	Intact Financial Corp	5.810	664.701
Microsoft Corp	1.431	369.649	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	155.200	640.320
Medtronic Plc	2.837	341.319	Alibaba Group Holding Ltd	34.772	634.311
Suzuki Motor Corp	7.900	332.278	Ferguson Plc	4.296	608.099
Alphabet Inc - Class A	134	302.196	Accenture Plc - Class A	1.625	542.507
Apple Inc	1.963	260.345	Associated British Foods PLC	17.410	499.391
Eversource Energy	3.082	259.669	Altria Group Inc	11.344	491.264
Costco Wholesale Corp	635	226.491	Goldman Sachs Group Inc/The	1.320	477.943
Barclays Plc	93.725	224.846	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.334	387.148
Goldman Sachs Group Inc/The	570	192.155	Costco Wholesale Corp	832	370.859
Accenture Plc - Class A	650	187.171	Sony Group Corp	3.300	353.741
AIA Group Ltd	14.600	186.493	Roche Holding AG	906	339.737
Mastercard Inc	524	178.093	Medtronic Plc	2.692	332.208
Sony Group Corp	1.600	177.402	Mastercard Inc	927	325.788
Ferguson Plc	1.344	177.208	Diageo Plc	6.860	324.910
Diageo Plc	3.868	172.446	Samsung SDI Co Ltd	504	313.118
Citigroup Inc	2.501	164.299	Amazon.com Inc	88	306.063
Applied Materials Inc	1.248	153.000	AIA Group Ltd	25.600	301.452
			Vivendi SE	9.278	286.135
			SAP SE	1.969	273.889
			Abbott Laboratories	2.249	272.454
			Suzuki Motor Corp	5.800	256.153
			Unilever Plc	4.483	252.831
			Ebara Corp	5.100	245.163
			Texas Instruments Inc	1.287	242.722
			Wolters Kluwer NV	2.308	239.809
			Informa Plc	32.554	232.912
			Swedbank AB	11.453	219.287
			Barclays Plc	91.041	217.822

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	979.430	82.863.070	iShares Physical Gold ETC - ETF	6.477.247	184.887.944
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	14.626.056	81.855.354	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	2.438.069	112.796.302
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	768.117	65.346.594	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	979.430	88.379.821
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	768.117	65.064.311	Invesco Physical Gold ETC - ETF	467.947	67.408.967
JPMorgan Chase & Co	329.358	44.254.098	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	681.793	65.789.142
AstraZeneca Plc	512.646	43.493.378	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	685.759	63.678.237
Sony Group Corp	384.100	32.967.017	ConocoPhillips	1.051.019	56.549.899
Bank of America Corp	739.685	30.667.878	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	333.482	47.896.228
iShares Physical Gold ETC - ETF	1.017.911	29.880.776	Citigroup Inc	742.989	44.294.530
ConocoPhillips	567.564	28.423.153	Texas Instruments Inc	261.302	43.544.896
Thermo Fisher Scientific Inc	68.532	26.984.111	Anglo American PLC	1.210.859	43.336.018
Chubb Ltd	146.856	24.759.871	Amundi Physical Gold ETC - ETF	717.037	43.140.972
Home Depot Inc/The	109.573	24.327.449	Zurich Insurance Group AG	93.414	35.592.238
Advantest Corp	302.200	22.699.578	Home Depot Inc/The	109.573	34.420.121
WisdomTree Copper - ETF	696.569	21.565.764	Kansas City Southern/Old	137.026	29.123.045
Taylor Wimpey Plc	10.199.061	20.233.534	Vivendi SE	1.024.411	29.035.310
Trane Technologies Plc	123.395	19.514.721	iShares Physical Silver ETC - ETF	1.402.212	25.873.397
Fidelity National Information Services Inc	169.277	19.016.063	Alphabet Inc - Class A	16.158	25.708.702
IDEXX Laboratories Inc	33.690	18.798.423	Novartis AG	321.495	23.202.750
Relx Plc	1.126.650	17.859.528	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	483.175.100	20.791.556
Alphabet Inc - Class A	8.075	17.358.791	Relx Plc	1.209.100	20.091.815
Novozymes A/S	318.234	16.833.789			
Hubbell Inc - Class B	92.028	16.701.167			
Star Entertainment Grp Ltd/The	7051.000	16.628.086			
Morgan Stanley	190.085	16.410.430			
Zoetis Inc	93.961	16.352.682			
Universal Music Group NV	646.018	16.300.762			
TE Connectivity Ltd	143.930	15.800.784			
Nestle SA	127.890	15.548.112			
Yum China Holdings Inc	287.833	15.382.665			
DMS UCITS Platform ICAV - FVC Equity Dispersion UCITS Fund	169.730	15.368.375			
Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	162.948	14.568.721			
Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	168.706	14.476.623			
Alibaba Group Holding Ltd	656.133	14.325.303			
CME Group Inc	81.903	13.856.410			

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 19-Apr-2022	3.600.000	3.599.747	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Oct-2021	3.100.000	3.100.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 18-Oct-2021	3.100.000	3.099.541	iShares Physical Gold ETC - ETF	125.244	3.058.515
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) (WTS) 18-Nov-2021	23.500	1.759.306	iSharesJP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	53.230	2.110.440
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	337.922	1.611.200	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) (WTS) 18-Nov-2021	23.500	1.779.969
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	18.267	1.315.971	Invesco Physical Gold ETC - ETF	14.032	1.763.870
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	18.267	1.313.227	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	16.788	1.371.779
AstraZeneca Plc	12.309	902.621	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	16.862	1.328.879
JPMorgan Chase & Co	7.280	834.760	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	9.100	1.114.006
Sony Group Corp	9.000	663.768	Amundi Physical Gold ETC - ETF	17.865	943.222
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	7.650	646.756	Texas Instruments Inc	6.250	878.778
Bank of America Corp	16.548	580.021	Citigroup Inc	16.271	824.876
Thermo Fisher Scientific Inc	1.618	548.684	ConocoPhillips	17.822	783.383
Chubb Ltd	3.531	505.041	Zurich Insurance Group AG	2.230	717.512
Home Depot Inc/The	2.627	496.057	Home Depot Inc/The	2.627	704.956
ConocoPhillips	10.459	490.640	Anglo American PLC	21.193	667.848
Advantest Corp	7.300	467.015	Kansas City Southern/Old	3.433	626.150
Relx Plc	31.106	464.623	Vivendi SE	25.318	618.366
WisdomTree Copper - ETF	16.423	436.099	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	15.784.300	584.026
Trane Technologies Plc	2.967	399.325	Relx Plc	31.074	461.001
Taylor Wimpey Plc	220.849	379.038	Novartis AG	7.471	455.210
Fidelity National Information Services Inc	3.809	374.823	iShares Physical Silver ETC - ETF	27.236	426.946
IDEXX Laboratories Inc	782	373.124			
TE Connectivity Ltd	3.669	350.581			
Hubbell Inc - Class B	2.228	343.584			
Novozymes A/S	7.512	339.813			
Zoetis Inc	2.259	337.935			



BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2022	28.000.000	28.262.305	iShares Physical Gold ETC - ETF	523.658	17.773.439
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15-Aug-2021	14.300.000	14.380.906	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15-Aug-2021	14.300.000	14.300.000
WisdomTree WTI Crude Oil - ETF	1.529.575	10.088.782	iSharesJP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	206.153	11.181.696
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon)	85.400	8.597.518	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	85.400	8.701.406
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	79.137	7.913.700	Amundi Physical Gold ETC - ETF	114.098	8.078.985
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	79.137	7.913.700	Invesco Physical Gold ETC - ETF	41.940	7.254.829
JPMorgan Chase & Co	44.302	7.071.856	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Aug-2021	59.801	6.782.887
AstraZeneca Plc	54.550	5.656.055	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Aug-2021	60.044	6.582.239
ConocoPhillips	74.276	4.801.408	Home Depot Inc/The	14.193	5.161.509
Sony Group Corp	44.100	4.523.170	Texas Instruments Inc	25.184	4.834.729
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	36.101	4.199.993	Citigroup Inc	64.673	4.461.860
Thermo Fisher Scientific Inc	8.052	3.899.570	ConocoPhillips	69.600	4.285.239
Home Depot Inc/The	14.193	3.822.129	Zurich Insurance Group AG	8.953	3.896.979
Norfolk Southern Corp	14.037	3.805.643	Anglo American PLC	85.974	3.789.223
Bank of America Corp	73.944	3.485.325	Vivendi SE	104.874	3.536.622
Chubb Ltd	17.417	3.349.837	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	20.241	3.411.306
Relx Plc	159.938	3.294.341	Kansas City Southern/Old	12.686	3.233.737
RWE AG	81.382	3.129.198	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	63.439.600	3.168.287
Advantest Corp	35.400	3.126.439	Novartis AG	35.239	2.917.144
Linde Plc	10.902	3.038.539	Relx Plc	132.518	2.541.244
TE Connectivity Ltd	21.113	2.841.804	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	20.686	2.391.160
Trane Technologies Plc	14.635	2.682.951	Fidelity National Information Services Inc	16.720	2.015.475
iShares Physical Gold ETC - ETF	75.516	2.680.848			

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	558.158.076	558.158.076	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	522.244.000	522.244.000
Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9.000% 15-Jul-2026	20.000.000	20.000.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	16.449.000	17.422.496
Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3.750% 15-Aug-2026	10.605.000	12.945.394	Ithaca Energy North Sea PLC 'REGS' 9.375% 15-Jul-2024	16.500.000	17.273.850
Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6.750% 15-Aug-2023	10.346.000	12.158.810	Nouryon Holding BV 'REGS' 6.500% 01-Oct-2026	13.000.000	16.207.221
INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3.750% 15-Jul-2026	9.595.000	11.845.627	MARB BondCo PLC 'REGS' 7.000% 15-Mar-2024	15.700.000	15.974.750
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5.375% 01-Sep-2025	11.000.000	11.266.250	RAC Bond Co PLC 'REGS' 5.000% 06-Nov-2022	11.347.000	15.823.355
FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10.000% 15-Dec-2025	10.104.000	11.226.094	Groupe Ecore Holding SAS 'REGS' FRN 6.250% 15-Nov-2023	10.355.000	11.807.207
Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9.250% 31-Oct-2027	8.019.368	10.381.345	Synlab Bondco PLC 'REGS' FRN 4.750% 01-Jul-2025	9.250.000	11.388.000
Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4.561% 25-Jan-2023	8.000.000	10.268.127	INEOS Group Holdings SA 'REGS' 5.375% 01-Aug-2024	9.626.000	11.150.110
Emeco Pty Ltd 'MTN' 6.250% 10-Jul-2026	13.550.000	10.222.168	INEOS Styrolution Group GmbH 'REGS' 2.250% 16-Jan-2027	9.000.000	10.558.705
Sunshine Mid BV 'REGS' 6.500% 15-May-2026	8.400.000	9.995.053	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 1.865% 13-Jun-2022	8.000.000	9.719.379
Surgery Center Holdings Inc '144A' 10.000% 15-Apr-2027	9.000.000	9.804.900	DNO ASA '144A' 8.750% 31-May-2023	9.300.000	9.667.207
TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4.375% 15-Jul-2027	8.000.000	9.748.188	Constantin Investissement 3 SASU 'REGS' 5.375% 15-Apr-2025	7.000.000	8.645.391
Kenbourne Invest SA 'REGS' 6.875% 26-Nov-2024	9.000.000	9.581.270	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5.625% 15-May-2025	6.850.000	8.580.959
Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6.500% 01-Sep-2026	7.860.000	9.244.415	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.750% 30-Jun-2023	8.000.000	8.477.500
LABL Inc '144A' 10.500% 15-Jul-2027	8.000.000	8.782.500	EC Finance PLC 'REGS' 2.375% 15-Nov-2022	7.000.000	8.267.105
Gestamp Automocion SA 'REGS' 3.250% 30-Apr-2026	7.000.000	8.554.935	XPO Logistics Inc '144A' 6.500% 15-Jun-2022	8.192.000	8.192.000
PHM Group Holding Oy '144A' 4.750% 18-Jun-2026	7.000.000	8.523.294	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.500% 20-Apr-2026	7.684.000	7.927.940
Bausch Health Americas Inc '144A' 8.500% 31-Jan-2027	7.949.000	8.513.121	Synthomer PLC 'REGS' 3.875% 01-Jul-2025	6.000.000	7.499.438
Groupe Ecore Holding SAS 'REGS' FRN 6.250% 15-Nov-2023	7.355.000	8.487.681	Altice France Holding SA 'REGS' 8.000% 15-May-2027	6.240.000	7.469.939

BNY Mellon Global Unconstrained Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
AstraZeneca Plc	2.908	330.768	Ebara Corp	12.300	600.757
HDFC Bank Ltd ADR	4.288	325.548	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	7.696	426.428
SAP SE	1.784	257.310	Merck & Co Inc	4.993	375.936
Smurfit Kappa Group Plc	4.773	250.782	Novartis AG	4.490	366.985
GlaxoSmithKline Plc	12.386	250.254	Naspers Ltd	1.791	307.407
Legrand SA	2.469	242.313	Lennar Corp	2.603	258.229
Hays Plc	103.266	233.800	Ferguson Plc	1.551	225.324
Ecolab Inc	801	184.099	Continental AG	1.678	225.259
Greencoat UK Wind Plc/Funds	92.893	168.441	Royal Dutch Shell PLC	9.202	204.083
Barclays Plc	59.772	165.924	Thales SA	1.771	181.937
CME Group Inc	774	159.877	Brenntag SE	1.904	167.470
Novozymes A/S	2.429	151.033	Prosus NV	1.870	164.285
T-Mobile USA Inc 3.375% 15-Apr-2029	149.000	149.000	Albemarle Corp	732	153.066
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	107147	146.202	Microsoft Corp	420	139.024
M3 Inc	2.100	140.507	BAE Systems PLC	16.952	127.824
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15-May-2043	105.000	124.979	ams AG 'REGS' 6.000% 31-Jul-2025	100.000	125.805
Alibaba Group Holding Ltd	4.000	114.524	Applied Materials Inc	1.048	121.296
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	8.000	104.305	Citigroup Inc	1.581	112.616
Zurich Insurance Group AG	244	103.723	iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF - ETF	1.014	106.150
Mastercard Inc	267	94.335	Alphabet Inc - Class A	35	102.622
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.017	85.074	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	340.000	96.517
Universal Music Group NV	2.722	76.339	Samsung SDI Co Ltd	110	70.810
Suzuki Motor Corp	1.400	60.347	Goldman Sachs Group Inc/The	189	62.226
Alcon Inc	747	52.322	M3 Inc	600	58.592
T-Mobile USA Inc 3.875% 15-Apr-2030	47000	46.698	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	915	56.217
Prudential Plc	1.976	42.657	Vivendi SE	1.394	52.760

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste JPY	Ventas principales	Nominal	Producto JPY
Optorun Co Ltd	357.600	908.306.755	BayCurrent Consulting Inc	24.800	423.717.858
Direct Marketing MiX Inc	227.200	743.514.384	Sanken Electric Co Ltd	78.400	416.627.000
Anicom Holdings Inc	534.300	514.319.333	Arata Corp	77.300	317.547.639
TechMatrix Corp	251.300	499.403.038	Insource Co Ltd	112.700	260.567.750
MCJ Co Ltd	397.100	417.766.982	Premium Group Co Ltd	72.700	226.056.121
Ain Holdings Inc	58.400	380.879.228	Direct Marketing MiX Inc	53.600	214.809.556
Nippon Gas Co Ltd	191.500	362.281.812	Dowa Holdings Co Ltd	44.300	199.028.432
Aida Engineering Ltd	327.800	327.754.272	RS Technologies Co Ltd	29.300	190.159.905
Nifco Inc/Japan	83.400	305.256.787	MCJ Co Ltd	164.100	189.464.549
Takeei Corp	228.800	296.073.630	Yonex Co Ltd	206.300	180.415.606
Anritsu Corp	120.900	271.179.506	m-up Holdings Inc	48.000	179.442.879
RS Technologies Co Ltd	45.400	269.930.327	Resorttrust Inc	86.400	172.457.275
Sakata INX Corp	234.600	256.265.971	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	57.700	169.546.783
Japan Medical Dynamic Marketing Inc	112.100	250.037.669	Vision Inc/Tokyo Japan	112.700	164.881.652
Resorttrust Inc	153.200	244.463.861	Osaki Electric Co Ltd	236.900	140.261.303
Totetsu Kogyo Co Ltd	90.800	230.017.860	Vector Inc	112.600	138.581.986
Dowa Holdings Co Ltd	52.000	223.335.886	BrainPad Inc	19.900	119.676.252
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	73.000	201.764.229	TRE Holdings Corp	68.036	117.951.517
Zenkoku Hoshu Co Ltd	36.600	177.977.277	Atrae Inc	55.200	113.012.976
Wacom Co Ltd	223.300	173.117.911	Takeei Corp	56.800	104.715.296
m-up Holdings Inc	58.200	141.901.573	Zenkoku Hoshu Co Ltd	19.600	100.882.517
Arata Corp	28.700	134.787.744	Nippon Gas Co Ltd	29.300	89.697.115
Vector Inc	119.400	117.094.085	Wacom Co Ltd	65.900	60.635.006
Fibergate Inc/Japan	69.700	114.238.277	Sakata INX Corp	46.200	51.013.438
Premium Group Co Ltd	45.600	113.284.683			

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Prudential Plc	1.796.500	30.789.565	Reckitt Benckiser Group PLC	447.400	30.302.774
Fortinet Inc	106.300	18.311.858	Novartis AG	397.379	29.508.045
Microsoft Corp	65.100	13.282.801	Cerner Corp	470.052	28.311.673
Compass Group Plc	528.000	9.742.470	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	202.370	20.905.510
Adobe Inc	23.900	9.604.836	Walt Disney Co/The	114.227	18.069.324
NIKE Inc	74.800	8.234.252	Waters Corp	60.408	17.248.589
Linde Plc	29.200	7.200.111	Oracle Corp	273.296	17.034.548
Edwards Lifesciences Corp	91.000	6.888.280	Cisco Systems Inc/Delaware	347.214	15.837.771
Walt Disney Co/The	46.800	6.860.037	Johnson & Johnson	112.363	15.766.359
L'Oreal SA	18.000	6.627.560	Booking Holdings Inc	8.159	15.646.594
Roche Holding AG	22.200	6.465.815	Colgate-Palmolive Co	213.209	14.586.761
Oracle Corp	92.300	6.016.341	AIA Group Ltd	1.368.600	14.203.533
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	43.400	5.988.872	Industria de Diseno Textil SA	457.100	13.232.112
Intuitive Surgical Inc	8.500	5.824.492	Novo Nordisk A/S	187.119	12.891.809
Cisco Systems Inc/Delaware	131.000	5.808.656	Keyence Corp	28.900	12.812.616
Alphabet Inc	2.700	5.277.390	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	21.601	12.602.319
Booking Holdings Inc	2.700	5.063.912	Alphabet Inc	6.182	12.427.647
Alimentation Couche-Tard Inc	160.300	4.956.712	FANUC Corp	61.600	12.209.462
TJX Cos Inc/The	88.600	4.877.897	Edwards Lifesciences Corp	129.522	12.182.381
Cognizant Technology Solutions Corp	72.900	4.467.418	Intuitive Surgical Inc	15.908	12.028.177
Kone Oyj - Class B	59.800	3.988.628	Texas Instruments Inc	77.429	11.846.350
Novo Nordisk A/S	54.600	3.699.741	Cognizant Technology Solutions Corp	176.910	11.559.590
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	40.400	3.698.562	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	80.900	11.463.219
Waters Corp	14.000	3.589.436	Amphenol Corp - Class A	195.268	11.253.215
Nestle SA	34.800	3.460.176	Nestle SA	112.398	11.029.664
Johnson & Johnson	24.500	3.448.946	L'Oreal SA	30.876	10.973.496
Mastercard Inc	11.500	3.446.631	Microsoft Corp	46.081	10.863.169
Keyence Corp	8.600	3.373.440	Automatic Data Processing Inc	65.279	10.625.990
Dassault Systemes SE	18.200	3.368.687	Roche Holding AG	34.396	10.370.676
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.300	3.331.902	Adobe Inc	18.300	10.240.244
Stryker Corp	16.000	3.322.435	SGS SA	4.071	10.187.878
Texas Instruments Inc	20.700	3.184.558	Stryker Corp	43.587	9.246.644
CSL Ltd	17.500	3.027.064	Linde Plc	36.974	9.062.799
Fastenal Co	70.000	3.010.112	Hong Kong & China Gas Co Ltd	7.342.069	8.658.625
AIA Group Ltd	255.600	2.801.297	Kone Oyj - Class B	114.904	7.880.154
Amphenol Corp - Class A	46.300	2.594.414	Alimentation Couche-Tard Inc	245.289	7.547.582
Canadian National Railway Co	28.500	2.536.248	TJX Cos Inc/The	123.618	7.267.816
FANUC Corp	13.400	2.494.226	Mastercard Inc	22.527	6.795.228
			Dassault Systemes SE	134.557	6.552.847
			Fastenal Co	147.843	6.531.865
			Experian Plc	190.656	6.282.409

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.

BNY Mellon Mobility Innovation Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Alstom SA	388.702	20.530.970	Tesla Inc	25.271	20.887.730
NIO Inc ADR	428.349	19.883.088	General Motors Co	327.768	18.511.098
MP Materials Corp	580.559	19.050.132	LG Chem Ltd	26.991	17.874.713
Magna International Inc (Units)	239.761	18.951.011	Yandex NV - Class A	205.359	15.235.613
Lyft Inc	330.987	18.081.638	NIO Inc ADR	428.349	13.843.655
Plug Power Inc	509.483	17.803.095	Raven Industries Inc	234.302	13.513.404
Uber Technologies Inc	326.564	17.106.696	Plug Power Inc	250.097	11.310.207
Everbridge Inc	131.848	16.870.234	Workhorse Group Inc	318.553	10.221.417
General Motors Co	330.908	16.543.652	Meituan - Class B '144A'	294.000	10.070.724
Twilio Inc - Class A	49.241	16.314.710	ON Semiconductor Corp	254.078	9.249.669
Semtech Corp	221.177	15.868.694	FLIR Systems Inc	173.578	9.187.266
Schneider Electric SE	96.733	15.443.317	JD.com Inc ADR	113.026	8.641.246
ANSYS Inc	35.204	13.148.269	NextEra Energy Inc	106.511	7.775.835
Daimler AG	161.973	13.096.863	Virgin Galactic Holdings Inc	193.068	7.613.505
XPeng Inc ADR - Class A	281.852	12.270.582	Aptiv Plc	40.263	6.152.380
Zuora Inc	717.738	12.075.946	Daimler AG	61.146	5.225.047
Alphabet Inc	4.856	11.549.936	MediaTek Inc	168.000	5.157.101
Marvell Technology Group Ltd	216.411	11.022.025	Samsung SDI Co Ltd	8.084	5.083.875
LG Chem Ltd	13.481	10.638.811	Littelfuse Inc	15.116	3.917.239
CNH Industrial NV	642.329	10.268.957	ABB Ltd	91.076	3.218.154
Samsung SDI Co Ltd	15.129	9.939.925	STMicroelectronics NV	65.420	2.424.495
Alfen Beheer BV '144A'	113.887	9.860.083			
Visteon Corp	82.987	9.824.457			
Aptiv Plc	63.557	9.705.348			
Geely Automobile Holdings Ltd	2.948.000	9.682.421			
CrowdStrike Holdings Inc	36.112	9.668.400			
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	1.065.770	9.613.114			
QUALCOMM Inc	68.892	9.556.711			
NVIDIA Corp	28.305	9.555.375			
Lumentum Holdings Inc	103.114	9.322.677			
East Japan Railway Co	134.500	9.242.535			
MediaTek Inc	264.000	9.101.070			
Splunk Inc	54.839	8.393.864			
Hanon Systems	577.886	8.322.963			
Tesla Inc	10.212	8.144.955			
STMicroelectronics NV	179.532	7.678.189			
Denso Corp	114.300	7.645.925			
Siemens AG	46.424	7.613.312			
Infineon Technologies AG	170.327	7.322.513			
ON Semiconductor Corp	170.354	7.262.829			
Taiyo Yuden Co Ltd	127.700	7.046.374			
Diodes Inc	72.194	6.279.139			
Rockwell Automation Inc	21.603	6.128.624			
Eaton Corp Plc	42.323	6.031.265			

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker\* correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Enphase Energy Inc	135	27.456	Apple Inc	18.447	2.378.455
Devon Energy Corp	222	4.067	Microsoft Corp	8.727	1.859.888
Pioneer Natural Resources Co	28	3.783	Amazon.com Inc	492	1.539.044
SL Green Realty Corp (REIT)	2	128	Tesla Inc	875	738.603
			Facebook Inc	2.774	682.498
			Alphabet Inc - Class A	347	600.837
			Alphabet Inc - Class C	335	583.140
			Berkshire Hathaway Inc	2.246	527.670
			JPMorgan Chase & Co	3.517	495.912
			Johnson & Johnson	3.038	487.902
			Visa Inc	1.956	395.375
			Procter & Gamble Co/The	2.860	388.552
			UnitedHealth Group Inc	1.094	383.675
			NVIDIA Corp	715	377.652
			Walt Disney Co/The	2.089	362.510
			Home Depot Inc/The	1.242	333.290
			Mastercard Inc	1.015	332.388
			PayPal Holdings Inc	1.352	327.064
			Bank of America Corp	8.781	298.100
			Intel Corp	4.727	279.250

Lo anterior constituye el desglose completo de compras del Fondo durante el ejercicio.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	28.147	2.186.551	D'ieteren Group	20.002	2.317.557
Publicis Groupe SA	37.601	2.071.195	Teleperformance	6.005	1.951.081
Eiffage SA	19.840	1.764.238	HelloFresh SE	23.496	1.892.882
Klepierre SA (REIT)	75.762	1.534.976	Sartorius AG - Preference	3.224	1.698.389
Aegon NV	428.164	1.507.421	Euronext NV '144A'	14.279	1.254.231
Covestro AG '144A'	25.381	1.423.840	Valmet Oyj	36.378	1.251.657
Krones AG	14.007	1.323.844	Stroer SE & Co KGaA	18.634	1.237.609
Almirall SA	85.311	1.266.295	Euskaltel SA '144A'	108.891	1.200.898
Rexel SA	70.430	1.199.504	Dialog Semiconductor Plc	17.817	1.173.434
Italgas SpA	197.681	1.081.119	Kemira Oyj	80.517	1.094.102
HUGO BOSS AG	19.949	1.014.134	BE Semiconductor Industries NV	14.770	1.032.651
Banca IFIS SpA	63.294	981.853	ASTM SpA	34.866	976.248
Unipol Gruppo SpA	187.718	951.698	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	557.416	952.265
Aalberts NV	17.868	937.146	Iliad SA	5.125	915.324
DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	23.872	905.655	Hella GmbH & Co KGaA	14.479	893.306
Outokumpu Oyj	165.316	845.600	Unipol Gruppo SpA	203.790	856.609
Gestamp Automocion SA '144A'	186.632	821.315	Arcadis NV	21.594	849.978
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	446.460	807.611	Leroy Seafood Group ASA	104.905	814.673
Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	83.453	797.837	Cofinimmo SA (REIT)	5.762	806.157
Alten SA	5.329	786.685	Unicaja Banco SA '144A'	1.005.574	801.568
Nobina AB '144A'	105.534	773.190	Cewe Stiftung & Co KGAA	6.162	780.036
Iren SpA	312.185	753.835	Cie Plastic Omnium SA	34.830	769.187
Trigano SA	4.616	749.574	KION Group AG	8.027	743.910
Elis SA	44.905	748.355	Royal Unibrew A/S	7.546	735.539
Deutz AG	100.320	735.803	Talanx AG	20.371	695.845
Telefonica Deutschland Holding AG	289.918	709.497	Adapteo Oyj	42.712	689.522
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	22.957	668.642	Signify NV '144A'	15.299	678.318
Deutsche EuroShop AG	36.998	651.508	AMG Advanced Metallurgical Group NV	22.091	641.470
BPER Banca	356.956	623.841	Kindred Group Plc SDR	49.298	569.188
flatexDEGIRO AG	5.141	582.381	UDG Healthcare Plc (Units)	44.004	556.672
Ubisoft Entertainment SA	8.857	579.764	Bankinter SA	123.486	556.118
Dermapharm Holding SE	7.049	577.270	Almirall SA	39.028	432.715
Schaeffler AG - Preference	72.608	560.297			
Scandic Hotels Group AB '144A'	168.197	552.787			
GFT Technologies SE	12.206	520.445			
Heidelberger Druckmaschinen AG	166.205	443.045			



BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
AstraZeneca Plc	1.917	241.025	Bristol-Myers Squibb Co	4.652	276.866
Guardant Health Inc	1.841	235.231	Laboratory Corp of America Holdings	917	251.384
Eli Lilly & Co	1.184	225.725	IQVIA Holdings Inc	1.014	248.988
Lonza Group AG	277	212.535	Novartis AG	2.588	243.613
ICON Plc	776	180.413	Charles River Laboratories International Inc	579	226.532
Beam Therapeutics Inc	1.639	178.922	Roche Holding AG	581	213.384
Pacific Biosciences of California Inc	5.176	177.731	Syneos Health Inc	2.410	205.942
CRISPR Therapeutics AG	1.400	175.425	Illumina Inc	399	185.020
Kymera Therapeutics Inc	2.750	165.374	Neurocrine Biosciences Inc	1.882	185.014
Danaher Corp	570	144.373	Vertex Pharmaceuticals Inc	811	160.640
Denali Therapeutics Inc	2.692	141.229	Thermo Fisher Scientific Inc	327	159.113
Alnylam Pharmaceuticals Inc	683	123.465	Lonza Group AG	259	157.441
Moderna Inc	656	115.411	Dyne Therapeutics Inc	9.101	147.328
Quanterix Corp	2.346	115.183	Avantor Inc	3.615	139.669
Twist Bioscience Corp	901	110.393	Biogen Inc	466	121.233
Fate Therapeutics Inc	1.855	106.219	Bio-Techne Corp	211	93.998
Roche Holding AG	292	100.109	Moderna Inc	389	92.223
Catalent Inc	778	94.975	Repligen Corp	347	91.009
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	896	85.463	Avidity Biosciences Inc	3.872	85.544
Avantor Inc	2.679	83.713	ICON Plc	287	79.387
Bristol-Myers Squibb Co	1.221	79.928	Eli Lilly & Co	313	78.824
Generation Bio Co	3.019	78.844	CRISPR Therapeutics AG	404	75.205
Sarepta Therapeutics Inc	925	77.811	AvroBio Inc	5.383	62.399
Biogen Inc	198	68.568	Amicus Therapeutics Inc	2.661	60.139
Adaptive Biotechnologies Corp	1.676	66.847	Intellia Therapeutics Inc	295	54.588
Dyne Therapeutics Inc	2.877	61.051	Merck KGaA	293	53.463
Illumina Inc	126	52.957	Passage Bio Inc	6.044	53.185
Intellia Therapeutics Inc	488	51.688	Danaher Corp	174	52.344
Laboratory Corp of America Holdings	190	51.531	Catalent Inc	409	41.857
uniQure NV	1.557	50.372			
Passage Bio Inc	1.920	46.830			
PTC Therapeutics Inc	1.050	45.549			
MeiraGTx Holdings plc	2.434	42.208			

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
United Kingdom Gilt 1.750% 07-Sep-2022	8.190.000	9.794.390	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.750% 15-Jul-2028	12.211.939	11.796.179
French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	9.131.542	9.539.866	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	13.900.000	11.593.388
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	7.353.568	6.541.908	United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	11.900.000	10.280.964
Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	8.560.000	6.173.829	United Kingdom Gilt 1.750% 07-Sep-2022	8.190.000	9.852.688
Canadian Government Real Return Bond 4.000% 01-Dec-2031	5.387.112	5.114.826	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5.000% 01-Aug-2034	5.490.000	8.309.853
United States Treasury Floating Rate Note - When Issued FRN 0.120% 31-Oct-2023	5.630.000	4.962.808	Australia Government Bond 5.500% 21-Apr-2023	11.870.000	8.246.029
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2.350% 15-Sep-2023	7.100.000	4.945.859	Norway Government Bond '144A' 1.750% 17-Feb-2027	71.790.000	7.184.004
United States Treasury Note/Bond 0.500% 15-Mar-2023	5.740.000	4.891.734	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	835.550.000	6.468.133
Czech Republic Government Bond 0.450% 25-Oct-2023	125.640.000	4.811.072	Indonesia Government International Bond 3.850% 15-Oct-2030	4.772.000	4.522.654
Canada Housing Trust No 1 FRN 0.323% 15-Mar-2027	4.920.000	3.456.722	Spain Government Bond '144A' 5.150% 31-Oct-2028	3.190.000	4.385.343
Colombia Government International Bond 'REGS' 7.000% 30-Jun-2032	14.335.400.000	3.447.717	Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Apr-2022	517.800.000	4.112.634
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15-Jul-2031	3.518.063	3.441.081	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Aug-2026	4.780.000	4.100.327
Asian Development Bank 'GMTN' FRN 1.050% 27-Aug-2026	3.780.000	3.366.119	French Republic Government Bond OAT 0.100% 01-Mar-2025	3.708.656	3.934.025
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	70.360.000	3.342.641	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22-Mar-2026	2.445.819	3.402.134
European Investment Bank 'EMTN' 1.500% 12-May-2022	32.520.000	3.240.834	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15-Apr-2023	3.657.677	3.294.936
International Finance Corp 'GMTN' 6.300% 25-Nov-2024	252.960.000	2.942.581	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.000% 15-Apr-2026	3.450.000	3.229.486
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	2.729.602	2.899.986	Treasury Corp of Victoria 2.250% 20-Nov-2034	4.410.000	2.920.854
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1.000% 21-Apr-2026	3.380.000	2.823.554	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.000% 15-Feb-2046	2.729.602	2.831.429
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0.239% 14-Apr-2026	3.300.000	2.774.858	German Postal Pensions Securitisation PLC 3.750% 18-Jan-2021	2.450.000	2.450.000
Colombia Government International Bond 4.500% 15-Mar-2029	2.920.000	2.745.698	Colombia Government International Bond 'REGS' 6.000% 28-Apr-2028	9.438.000.000	2.322.476
Japan Government Two Year Bond 0.100% 01-Dec-2022	351.050.000	2.737.335	Asian Infrastructure Investment Bank/The 0.500% 30-Oct-2024	2.710.000	2.310.102
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0.320% 20-Mar-2028	3.252.000	2.735.186	CommScope Inc '144A' 5.500% 01-Mar-2024	2.565.000	2.256.550
Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3.250% 16-Feb-2026	2.173.000	2.513.584	Mexico Government International Bond 3.900% 27-Apr-2025	2.443.000	2.252.715
HSBC Holdings Plc FRN 0.732% 17-Aug-2024	2.840.000	2.424.108	Republic of Italy Government International Bond 0.875% 06-May-2024	2.595.000	2.219.457
			United States Treasury Note/Bond 2.000% 15-Feb-2050	2.725.000	2.212.644
			Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1.375% 14-Apr-2026	2.500.000	2.205.671
			Tesla Inc '144A' 5.300% 15-Aug-2025	2.500.000	2.178.387
			UBSAG 'EMTN' FRN 4.750% 12-Feb-2026	2.145.000	2.145.000
			Mexican Bonos 7.500% 03-Jun-2027	44.615.800	2.092.472
			Philippine Government International Bond 4.950% 15-Jan-2021	120.000.000	2.059.428
			Peruvian Government International Bond 'REGS' 6.950% 12-Aug-2031	8.490.000	1.953.966

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Barclays Bank Plc (WTS) 15-Aug-2022	15.177	1.291.164	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	15.119	2.163.396
Barclays Bank Plc (WTS) 12-Aug-2022	15.177	1.285.587	iShares Physical Gold ETC - ETF	53.187	1.534.763
JPMorgan Chase & Co	9.401	1.262.253	Invesco Physical Gold ETC - ETF	9.058	1.306.339
Greencoat UK Wind Plc/Funds	776.315	1.196.177	BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	14.070	1.269.620
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0.000% 18-Nov-2021	14.070	1.192.588	Barclays Bank Plc 16-Aug-2021	12.731	1.228.469
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	8.240	1.177.179	Barclays Bank Plc 13-Aug-2021	12.687	1.178.090
Volkswagen AG - Preference	5.177	1.081.625	Texas Instruments Inc	6.692	1.120.655
Relx Plc	46.702	1.033.675	Malaysia Government Bond 3.828% 05-Jul-2034	4.052.000	827.127
AstraZeneca Plc	11.853	1.031.047	Home Depot Inc/The	2.400	757.202
Wisdomtree Carbon	36.909	835.704	Zurich Insurance Group AG	1.927	734.017
CME Group Inc	4.751	810.888	Relx Plc	32.425	722.296
Sony Group Corp	8.800	770.198	Indonesia Treasury Bond 8.250% 15-May-2036	7.924.000.000	532.621
Ensemble Investment Corporation SA (WTS) 27-Oct-2022	7.238	723.800	Kerry Group Plc	4.612	522.746
WisdomTree Copper - ETF	22.280	710.840	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	5.104	518.307
Linde Plc	2.891	697.865	Novartis AG	7.093	512.211
Prudential Plc	38.162	666.583	Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	11.885.500	511.446
Medtronic Plc	6.181	653.664	Toyota Industries Corp	6.500	485.077
Thermo Fisher Scientific Inc	1.576	644.746	Amundi Physical Gold ETC - ETF	7.663	461.333
TE Connectivity Ltd	5.626	635.293	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	63.000	450.778
Barclays Bank PLC 16-Aug-2021	6.688	610.867	Fidelity National Information Services Inc	3.860	391.330
Morgan Stanley	6.927	604.831	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	36.999	376.533
Texas Instruments Inc	3.835	602.221	Kansas City Southern/OLD	1.770	376.040
Continental AG	5.395	592.812	Vivendi SE	12.833	363.415
Barclays Bank PLC 13-Aug-2021	6.665	590.837	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	90.000	340.934
AIA Group Ltd	57.000	588.015	Bureau Veritas SA	11.908	335.461
Home Depot Inc/The	2.400	579.260			
Alphabet Inc - Class A	276	573.553			
Chubb Ltd	3.395	572.400			
HDFC Bank Ltd ADR	8.891	563.348			

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill 0.000% 12-Aug-2021	7.350.000	7.349.775	United States Treasury Bill 0.000% 14-Sep-2021	7.350.000	7.350.000
United States Treasury Bill 0.000% 14-Sep-2021	7.350.000	7.349.743	United States Treasury Bill 0.000% 12-Aug-2021	7.350.000	7.349.982
United States Treasury Bill 0.000% 14-Oct-2021	7.325.000	7.324.698	United States Treasury Bill 0.000% 14-Oct-2021	7.325.000	7.325.000
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	5.750.000	7.090.212	United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2021	6.650.000	6.650.000
Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5.675.000	7.007.421	United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	6.625.000	6.625.000
United States Treasury Bill- When Issued (Zero Coupon) 0.000% 13-Jul-2021	6.650.000	6.649.963	United States Treasury Bill 0.000% 10-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
United States Treasury Bill 0.000% 13-Apr-2021	6.625.000	6.624.884	United States Treasury Bill 0.000% 11-May-2021	6.500.000	6.500.000
United States Treasury Bill 0.000% 10-Jun-2021	6.600.000	6.599.995	Bundesobligation 0.000% 05-Apr-2024	5.050.000	6.123.267
United States Treasury Bill 0.000% 11-May-2021	6.500.000	6.499.962	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.450% 15-May-2025	4.550.000	5.753.598
United States Treasury Note/Bond 0.250% 30-Sep-2023	6.200.000	6.176.759	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	4.750.000	5.643.570
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	4.550.000	5.258.146	United States Treasury Note/Bond 2.875% 30-Nov-2023	5.095.000	5.456.126
Bundesobligation 0.000% 10-Apr-2026	3.550.000	4.321.651	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.950% 01-Dec-2031	4.550.000	5.146.333
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0.000% 21-Apr-2022	4.000.000	3.998.879	United States Treasury Note/Bond 1.500% 15-Feb-2030	4.450.000	4.457.393
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.000% 15-Aug-2031	2.775.000	3.248.736	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15-Nov-2048	3.330.000	4.063.796
Mexican Bonos 7.750% 29-May-2031	48.000.000	2.485.332	United States Treasury Note/Bond 0.125% 15-May-2023	3.525.000	3.518.173
United Kingdom Gilt 0.250% 31-Jul-2031	1.925.000	2.445.315	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.350% 15-Apr-2022	2.850.000	3.314.398
French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Mar-2023	1.925.000	2.371.435	United States Treasury Note/Bond 0.000% 14-Jan-2021	2.570.000	2.570.000
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.339.799	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.450% 01-Sep-2050	1.750.000	2.368.218
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.330.324	Australia Government Bond 2.250% 21-May-2028	2.925.000	2.346.394
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.329.978	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.344.926
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.329.695	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.335.703
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.327.601	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.334.312
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.321.754	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.333.801
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.319.930	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.332.488
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.314.357	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.324.236
Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.308.404	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.319.213
Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 1/22' TBA 2.500% 31-Dec-2049	2.250.000	2.295.951	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.313.837
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.250% 04-Sep-2021	1.875.000	2.290.959	Fannie Mae or Freddie Mac 0.000% 31-Dec-2049	2.250.000	2.301.464
			French Republic Government Bond OAT 0.000% 25-Mar-2023	1.925.000	2.272.031
			Russian Federal Bond - OFZ 7.650% 10-Apr-2030	158.475.000	2.254.031

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund\* correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	824	117.881	JPMorgan Chase & Co	1.262	189.432
Bank of America Corp	1.842	61.731	iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	1.097	156.258
Exxon Mobil Corp	978	48.750	Alphabet Inc - Class A	64	131.283
Newmont Corp	526	31.129	Goldman Sachs Group Inc/The	375	121.501
Zimmer Biomet Holdings Inc	189	30.478	Berkshire Hathaway Inc - Class B	475	115.915
Abbott Laboratories	241	29.700	Morgan Stanley	1.432	115.228
HCA Healthcare Inc	167	28.968	Medtronic PLC	956	111.014
Exelon Corp	665	28.313	Freeport-McMoRan Inc	3.194	104.469
Valero Energy Corp	276	21.660	Chubb Ltd	618	102.797
Hubbell Inc - Class B	125	21.368	Capital One Financial Corp	793	98.422
Vodafone Group PLC ADR	1.121	20.949	Marathon Petroleum Corp	1.744	97.210
Eli Lilly & Co	111	20.926	Eaton Corp PLC	723	96.132
EQT Corp	1.204	20.218	Voya Financial Inc	1.475	90.528
Philip Morris International Inc	239	20.129	Exelon Corp	2.173	86.803
United Therapeutics	120	19.953	PPL Corp	3.023	83.943
Weyerhaeuser Co (REIT)	583	19.198	CF Industries Holdings Inc	1.833	83.340
Truist Financial Corp	360	18.544	General Motors Co	1.590	83.150
Cloudera Inc.	1.258	18.351	Assurant Inc	625	80.024
Alphabet Inc - Class A	10	18.048	Applied Materials Inc	728	79.510
Assurant Inc	119	15.896	Las Vegas Sands Corp	1.220	75.704
Mosaic Co/The	555	14.876	Vulcan Materials Co	453	74.619
Ameriprise Financial Inc	67	14.335	Eli Lilly & Co	355	71.322
Voya Financial Inc	238	13.472	Hess Corp	1.068	71.259
VF Corp	156	12.574	Union Pacific Corp	341	69.151
Las Vegas Sands Corp	215	11.958	QUALCOMM Inc	494	67.588
Biogen Inc	43	11.951	Bank of America Corp	1.842	66.841
Marathon Petroleum Corp	265	11.928	NXP Semiconductors NV	336	58.758
PPL Corp	415	11.568	Exxon Mobil Corp	978	56.357
Chubb Ltd	62	9.808	Becton Dickinson and Co	221	53.647
			Corning Inc	1.441	53.359
			Micron Technology Inc	613	52.330
			Philip Morris International Inc	598	50.879
			Ally Financial Inc	1.188	50.744

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	30.291	13.126.210	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	30.291	13.128.150
Exxon Mobil Corp	164.039	9.208.327	Goldman Sachs Group Inc/The	30.832	10.296.611
UnitedHealth Group Inc	19.765	8.276.641	PPL Corp	292.331	8.398.121
Exelon Corp	153.674	7.416.591	Eaton Corp Plc	53.770	8.045.760
Charles Schwab Corp/The	95.862	7.076.283	Chubb Ltd	46.951	7.873.395
Chubb Ltd	38.864	6.918.058	Bank of America Corp	193.595	7.797.505
Devon Energy Corp	262.019	6.624.035	Ally Financial Inc	157.425	7.763.269
Northrop Grumman Corp	17.019	6.248.832	JPMorgan Chase & Co	51.021	7.757.379
Cisco Systems Inc/Delaware	114.331	6.217.451	Morgan Stanley	88.354	7.383.690
CVS Health Corp	70.239	5.846.055	Marathon Petroleum Corp	115.994	6.597.593
Newmont Corp	89.263	5.379.397	CF Industries Holdings Inc	127.183	6.181.813
Merck & Co Inc	61.986	5.205.246	Union Pacific Corp	28.212	6.000.471
Wells Fargo & Co	111.421	5.068.352	Wells Fargo & Co	111.421	5.207.718
Bank of America Corp	124.014	4.735.272	Newmont Corp	89.263	5.100.539
Assurant Inc	31.248	4.670.930	Vulcan Materials Co	28.333	5.042.834
Willis Towers Watson Plc	20.341	4.659.541	Exxon Mobil Corp	79.926	4.888.298
Freeport-McMoRan Inc	122.628	4.553.767	Applied Materials Inc	37.346	4.657.962
Eli Lilly & Co	22.111	4.514.778	Eli Lilly & Co	19.967	4.544.975
Medical Properties Trust Inc (REIT)	213.287	4.467.003	Hess Corp	60.307	4.346.269
Comerica Inc	51.492	4.359.130	Philip Morris International Inc	45.667	4.344.534
JPMorgan Chase & Co	26.838	4.354.687	General Motors Co	77.378	4.282.308
Vistra Corp	222.216	4.336.252	L3Harris Technologies Inc	19.386	4.140.119
Morgan Stanley	45.000	4.322.339	Mondelez International Inc	67.293	4.115.421
AES Corp/The	171.691	4.263.384	Weyerhaeuser Co (REIT)	110.400	4.048.457
Organon & Co	124.689	4.142.291	QUALCOMM Inc	27.189	3.989.100
State Street Corp	44.774	4.123.947	Carrier Global Corp	79.402	3.928.465
Marathon Petroleum Corp	64.018	4.012.049	Medtronic PLC	32.551	3.694.661
Voya Financial Inc	64.466	3.905.874	Devon Energy Corp	96.431	3.679.767
Mondelez International Inc	67.293	3.860.230	Voya Financial Inc	55.366	3.559.583
AbbVie Inc	33.730	3.834.728	Las Vegas Sands Corp	61.868	3.415.788
Medtronic PLC	30.882	3.806.151	ConocoPhillips	65.646	3.278.206
QUALCOMM Inc	26.382	3.786.347	US Bancorp	60.198	3.210.596
Ameriprise Financial Inc	15.359	3.759.418	Assurant Inc	19.758	3.111.355
Norfolk Southern Corp	14.293	3.724.099	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	58.652	3.110.613
US Bancorp	63.539	3.707.507	Phillips 66	38.091	3.076.311
Newell Brands Inc	141.155	3.585.506	Bristol-Myers Squibb Co	48.922	3.046.265
L3Harris Technologies Inc	16.077	3.400.582	Ameriprise Financial Inc	10.210	2.836.413
Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6.000% 01-Jun-2023	57.980	3.178.626	Truist Financial Corp	48.029	2.639.453
International Game Technology Plc	119.928	3.115.097	VF Corp	33.193	2.633.769
Valero Energy Corp	38.668	3.073.467	Viatis Inc	192.131	2.601.325
Viatis Inc	192.131	2.990.348	Valero Energy Corp	38.668	2.574.723
EQT Corp	140.746	2.979.271	Charles Schwab Corp/The	31.511	2.457.038
CME Group Inc	12.906	2.910.922			
Clearway Energy Inc	89.479	2.800.374			
Vodafone Group Plc ADR	154.311	2.722.521			
General Motors Co	46.731	2.683.321			

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3.303% 01-Nov-2039	21.635.000	23.084.329	Virginia College Building Authority 1.865% 01-Feb-2031	12.000.000	11.782.440
City of Philadelphia PA 5.000% 01-May-2033	11.000.000	14.729.330	Massachusetts School Building Authority 1.753% 15-Aug-2030	11.000.000	11.192.060
City of New York NY 4.000% 01-Mar-2050	11.000.000	12.685.530	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.000% 15-Nov-2049	8.725.000	11.191.383
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5.000% 01-May-2049	10.000.000	12.252.900	California Infrastructure & Economic Development Bank 2.716% 01-Oct-2040	10.240.000	10.164.224
Massachusetts School Building Authority 3.395% 15-Oct-2040	11.450.000	12.142.761	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2044	8.000.000	10.081.200
New York State Dormitory Authority 4.000% 15-Mar-2044	10.000.000	11.490.800	Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	5.500.000	7.127.560
Piedmont Municipal Power Agency 5.000% 01-Jan-2030	8.700.000	11.119.644	City Of South Miami Health Facilities Authority Inc 5.000% 15-Aug-2047	5.000.000	6.148.600
New York State Urban Development Corp 4.000% 15-Mar-2046	9.510.000	11.016.860	University of California 4.000% 15-May-2051	5.020.000	5.994.282
Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.000% 15-Nov-2049	8.725.000	10.956.244	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2.410% 01-Jul-2036	6.000.000	5.909.700
San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3.375% 01-Aug-2034	10.000.000	10.690.900	Massachusetts Port Authority 5.000% 01-Jul-2040	4.000.000	5.146.920
California Community Choice Financing Authority 4.000% 01-Feb-2052	8.750.000	10.652.775	Sycamore Community City School District 4.000% 01-Dec-2028	3.270.000	4.037.600
State of New York 3.110% 15-Feb-2037	10.000.000	10.619.700	Black Belt Energy Gas District 4.000% 01-Oct-2049	3.470.000	3.928.248
New York State Urban Development Corp 2.840% 15-Mar-2032	10.000.000	10.450.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0.010% 15-Nov-2052	3.000.000	3.000.000
California Infrastructure & Economic Development Bank 2.716% 01-Oct-2040	10.240.000	10.444.186	Tennessee Energy Acquisition Corp 4.000% 01-Nov-2049	2.245.000	2.484.542
Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2045	8.000.000	10.347.200	New York City Housing Development Corp 4.249% 01-May-2030	2.340.000	2.340.000
New Jersey Turnpike Authority 1.483% 01-Jan-2028	10.000.000	10.007.200	California Housing Finance 3.656% 01-Feb-2029	2.000.000	2.000.000
Santa Monica-Malibu Unified School District 2.944% 01-Aug-2036	9.500.000	10.003.310	State of Texas 4.000% 01-Aug-2029	1.375.000	1.542.379
County of Miami-Dade Seaport Department 1.862% 01-Oct-2029	10.000.000	10.000.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 3.790% 01-Jul-2021	1.460.000	1.460.000
Illinois State Toll Highway Authority 5.000% 01-Jan-2044	8.000.000	9.959.920	New Jersey Higher Education Student Assistance Authority 3.350% 01-Dec-2029	1.140.000	1.140.000
Indiana Finance Authority 2.672% 01-Jul-2034	9.890.000	9.890.000	County of Cook IL 5.000% 15-Nov-2033	1.000.000	1.061.450
University of California 1.997% 15-May-2031	10.000.000	9.874.400			
Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4.000% 01-Jun-2040	8.000.000	9.311.840			
City & County of Denver CO Airport System Revenue 2.037% 15-Nov-2028	8.250.000	8.583.960			
State of New York 3.170% 15-Feb-2038	7.500.000	7.915.725			
Ascension Health 3.106% 15-Nov-2039	7.600.000	7.791.216			
Massachusetts School Building Authority 2.866% 15-Oct-2031	7.240.000	7.648.626			
North Texas Tollway Authority 2.327% 01-Jan-2033	7.000.000	7.165.480			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4.000% 01-May-2043	6.000.000	6.961.320			
City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2036	5.110.000	6.343.758			
School District of Philadelphia/The 4.000% 01-Sep-2038	5.435.000	6.342.047			
Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5.000% 01-Oct-2044	5.000.000	6.089.150			
Massachusetts School Building Authority 1.753% 15-Aug-2030	6.000.000	5.922.180			
University of California 4.000% 15-May-2051	5.020.000	5.914.966			
City of Los Angeles Department of Airports 5.000% 15-May-2040	4.500.000	5.692.410			
Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4.000% 15-Aug-2044	4.965.000	5.670.129			
City of New York NY 1.723% 01-Aug-2029	5.485.000	5.499.261			
State of Oregon Department of Transportation 2.851% 15-Nov-2032	5.000.000	5.427.900			
California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01-Jun-2031	5.000.000	5.323.700			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.400% 01-Aug-2025	5.000.000	5.321.500			

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund\* correspondiente al ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
AT&T Inc 3.150% 04-Sep-2036	8.965.000	10.819.176	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	4.162.000	5.669.550
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1.000% 04-May-2028	8.311.000	8.291.200	American Tower Corp 0.500% 15-Jan-2028	3.766.000	3.729.416
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3.250% 02-Apr-2026	6.803.000	7.602.148	Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3.305% 11-Mar-2041	4.491.000	3.584.065
Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	7.400.000	7.427.690	XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	2.980.000	3.358.365
Comcast Corp 0.000% 14-Sep-2026	7.034.000	7.011.913	UBS Group AG 0.625% 24-Feb-2033	3.416.000	3.323.495
Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 0.500% 08-Sep-2027	6.700.000	6.665.145	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0.950% 22-Jan-2025	3.200.000	3.216.954
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.125% 01-Jul-2024	6.242.000	6.315.113	BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28-Aug-2024	3.000.000	3.099.930
CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03-Feb-2025	6.200.000	6.261.745	UBS AG/London 'eMTN' 0.750% 21-Apr-2023	2.910.000	2.965.668
CCEP Finance Ireland DAC 0.875% 06-May-2033	6.112.000	6.075.389	Morgan Stanley 'GMTN' 1.000% 02-Dec-2022	2.920.000	2.963.450
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0.010% 30-Apr-2024	6.041.000	6.040.396	ALD SA 'EMTN' 1.250% 11-Oct-2022	2.900.000	2.945.820
HSBC Holdings Plc FRN 3.000% 22-Jul-2028	4.800.000	6.032.844	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2.500% 28-May-2024	2.684.000	2.878.021
XLIT Ltd FRN 3.250% 29-Jun-2047	5.247.000	5.898.806	SES SA FRN (Perpetual) 4.625% 02-Jan-2170	2.760.000	2.838.329
ING Groep NV 'EMTN' 1.000% 20-Sep-2023	5.700.000	5.873.287	Medtronic Global Holdings SCA 'EMTN' 0.000% 02-Dec-2022	2.695.000	2.709.595
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.125% 05-Feb-2024	5.700.000	5.759.103	Molson Coors Beverage Co 1.250% 15-Jul-2024	2.579.000	2.664.598
Coca-Cola Co/The 0.800% 15-Mar-2040	5.941.000	5.663.128	Ball Corp 0.875% 15-Mar-2024	2.640.000	2.661.912
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3.700% 02-Apr-2040	4.162.000	5.556.865	Heineken NV 'EMTN' 2.875% 04-Aug-2025	2.370.000	2.657.993
RELX Finance BV 0.000% 18-Mar-2024	5.361.000	5.385.712	Covivio Hotels SACA 1.000% 27-Jul-2029	2.600.000	2.654.951
CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.625% 03-Jul-2029	4.984.000	5.305.979	Diageo Finance PLC 'EMTN' 1.000% 22-Apr-2025	2.494.000	2.600.269
Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11-Jan-2028	5.500.000	5.305.671	National Australia Bank Ltd 'gmtn' 0.625% 30-Aug-2023	2.500.000	2.552.625
Morgan Stanley FRN 0.497% 07-Feb-2031	5.326.000	5.261.917	Credit Agricole Assurances SA FRN 4.750% 27-Sep-2048	1.900.000	2.349.968
			AT&T Inc 1.800% 14-Sep-2039	2.250.000	2.318.850
			Verizon Communications Inc 3.550% 22-Mar-2051	2.553.000	2.274.178
			Diageo Finance PLC 'EMTN' 2.375% 20-May-2026	2.029.000	2.262.545
			TenneT Holding BV FRN (Perpetual) 2.374% 22-Oct-2170	2.152.000	2.235.928
			Coca-Cola Europacific Partners PLC FRN 0.000% 16-Nov-2021	2.200.000	2.200.000
			Diageo Finance PLC 'EMTN' 2.500% 27-Mar-2032	1.840.000	2.197.420
			BMW Finance NV 'EMTN' 0.625% 06-Oct-2023	2.109.000	2.152.762

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.



# APÉNDICE 1

## POLÍTICA DE REMUNERACIÓN EN VIRTUD DE OICVM V (sin auditar)

Con arreglo a la Directiva OICVMV, la normativa por la que se transpone al Derecho irlandés y las Directrices sobre remuneración de OICVM de la ESMA (el «Código de remuneración de OICVM»), la Sociedad está obligada a ofrecer información detallada de la remuneración pagada por la Sociedad gestora a sus empleados durante el ejercicio.

Conforme a lo dispuesto en la Directiva 2009/65/CE, modificada por la Directiva 2014/91/UE (la «Directiva OICVM»), la Sociedad gestora está sujeta a las normas de remuneración expuestas en el Artículo 14 letra b) de la Directiva OICVM. Estas normas exigen que los gestores de OICVM tengan políticas, procedimientos y prácticas que:

- además de favorecer una gestión sólida y efectiva de los riesgos, sean coherentes con ella;
- no alienten una asunción de riesgos incompatible con los perfiles de riesgo o los documentos por los que se rigen los OICVM correspondientes; y
- no afecten al cumplimiento normativo de la Sociedad gestora en su obligación de actuar en el mejor interés del OICVM.

La Sociedad gestora aplica sus políticas y prácticas de remuneración de una forma proporcional a su tamaño y al del OICVM que gestiona, a su organización interna y a la naturaleza, alcance y complejidad de sus actividades. La Sociedad gestora también aplica este principio de proporcionalidad a la designación de cualquier tercero para la toma de decisiones por cuenta del OICVM, en virtud de un convenio formal de delegación, y en lo que pueda afectar al perfil de riesgo de los subfondos de que se trate.

En grandes líneas, el modelo de negocio de la Sociedad gestora está diseñado de tal forma que no promueva la toma de riesgo excesiva. Con arreglo a lo dispuesto en la Directiva OICVM, la Sociedad gestora adopta las medidas adecuadas para identificar a las personas físicas que prestan servicios a la Sociedad gestora y cuyas actividades profesionales puedan afectar significativamente al perfil de riesgo de la Sociedad gestora y del OICVM que esta gestiona, lo que se denomina «Personal Identificado», y que incluye:

- miembros del Consejo de administración;
- alta dirección y otros con el mismo nivel de emolumentos que la alta dirección;
- encargados de las funciones de control; y
- otros tomadores de riesgo, incluidos todos los miembros del personal cuya actividades profesionales ya sea de forma individual o colectiva, como miembros de un grupo pueda afectar significativamente a los perfiles de riesgo de la Sociedad gestora o de un OICVM que esta gestione.

Los consejeros ejecutivos no reciben compensación alguna directamente de la Sociedad gestora. Los consejeros independientes no ejecutivos reciben de la Sociedad gestora una remuneración por sus servicios, la cual comprende unos honorarios fijos y ningún componente de retribución variable.

Las operaciones y actividades de la Sociedad gestora y del OICVM para el que actúa como gestora son realizados en gran medida por empleados de otras sociedades pertenecientes al grupo BNY Mellon Group, y la compensación a estas personas la determina la alta dirección de la línea de negocio de que se trate, de conformidad con las políticas, los procedimientos y las prácticas de BNY Mellon en el plano mundial y regional. En aquellos casos en que se hayan establecido acuerdos de servicios o la delegación formal de la gestión de carteras, la Sociedad gestora trata de asegurarse de que las disposiciones sobre remuneración del Personal identificado tengan la misma consideración de efectividad que aquellos a los cuales está directamente sujeta la Sociedad gestora, incluidos los principios de proporcionalidad. Además, el marco de riesgo en que opera la Sociedad gestora con respecto a los acuerdos de delegación de la gestión de carteras está diseñado para asegurar que las personas físicas que desempeñan actividades con esos terceros no tienen la capacidad de afectar significativamente al perfil de riesgo del OICVM.

La filosofía y los principios de compensación de BNY Mellon están basados en ofrecer una remuneración global que sustente sus valores básicos en cuanto a: Enfoque sobre el cliente, Integridad, Trabajo en equipo y Excelencia. El rendimiento se remunera en el plano tanto individual como corporativo, y se determina a partir de factores financieros y no financieros. Se pretende alinear los intereses de los empleados y los accionistas y / o los clientes mediante la creación de incentivos para los comportamientos que contribuyan a un superior rendimiento financiero y al valor a largo plazo, asegurando que los mecanismos de retribución por incentivos no alienten a los empleados a tomar riesgos innecesarios y excesivos. La estructura general de compensaciones de BNY Mellon está equilibrada entre los incentivos a corto y largo plazo, y combina la compensación mediante efectivo y participaciones en el capital. Pretende desalentar que los empleados asuman riesgos excesivos que pudieran afectar negativamente al rendimiento a largo plazo de las sociedades del Grupo BNY Mellon, repercutiendo sobre una proporción sustancial de su propia compensación.

En BNY Mellon funcionan unos comités de remuneraciones en el plano mundial, regional y de empresa, con responsabilidades relacionadas con la supervisión de las políticas y programas de compensación y prestaciones de los empleados. La Sociedad gestora no cuenta con un comité de remuneraciones individuales.

Remuneraciones para el personal identificado con respecto al año finalizado el 31 de diciembre de 2021:

	<b>USD</b>
<b>Remuneración total para el ejercicio anual (sin IVA)</b>	<b>433.406</b>
Del cual, remuneración fija	241.795
Del cual, remuneración variable	191.611

# APÉNDICE 2

## INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR») (sin auditar)

### TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch (el «Agente prestamista»), con efecto el 27 de noviembre de 2015.

En la tabla siguiente se muestra detalladamente el valor total de los títulos en préstamo por Fondo, como porcentaje del total de activos disponibles para préstamo y el valor liquidativo del Fondo a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Moneda	Valor total de los valores en préstamo	% de activos totales disponibles para préstamo	% del Valor liquidativo
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	48.964.810	18,51	11,64
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	465.481	1,44	0,38
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	1.044.909	100,00	1,10
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	16.448.484	2,79	2,55
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	3.079.695	1,69	1,61
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	155.871	0,79	0,75
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	20.082.140	100,00	1,05
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	36.648.023	5,20	5,04
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	39.651.491	8,58	7,15
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2.380.707	8,18	7,18
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	8.189.363	16,71	7,21
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	2.006.090	11,16	7,19
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	13.035.578	16,91	10,37
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	39.208.171	15,03	14,21
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	2.382.798	6,25	5,85
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	60.059.217	23,36	13,82
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	40.652.715	9,82	9,18
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	6.999.787	5,86	1,62
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	3.593.546	1,32	0,87
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	23.517.538	15,39	14,11
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	16.769.732	7,54	7,36
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	292.837	0,02	0,01
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	165.980	0,53	0,25
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	100.866.936	14,98	12,73
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1.171.333	6,27	3,60
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	465.167.861	2,48	2,20
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	275.321	0,02	0,02
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	24.734.281	100,00	2,49
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	11.643.158	14,64	14,34
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	15.845.066	5,57	5,32

Las garantías se mantienen a nombre del Agente Prestamista a petición de sus clientes; la separación efectiva a nivel del cliente subyacente se realiza en las cuentas y registros del Agente prestamista. Las garantías se mantienen en una cuenta con el agente tripartito, que actúa como servicio de liquidación y cobro de valores y garantías entre el prestamista y el prestatario. Los agentes tripartitos utilizados son Euroclear, Global Collateral Management - The Bank of New York Mellon Institutional Bank y JPMorgan Chase Bank, N.A. (con JPMorgan como prestamista). Para las relaciones bilaterales, las garantías se mantienen en una cuenta con el Agente prestamista.

## TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las cantidades mantenidas con cada agente de garantías como garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>		<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon, London Branch	41.745.413		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	37.236.215
	Euroclear Triparty	11.668.557		Euroclear Triparty	223.504
		<b>53.413.970</b>			<b>37.459.719</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>		<b>GBP</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon, London Branch	512.816		The Bank of New York Mellon, London Branch	3.120.320
		<b>512.816</b>		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	13.575.034
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>		<b>USD</b>		Euroclear Triparty	23.836.970
	The Bank of New York Mellon, London Branch	1.193.781		JPMorgan Chase Bank, N.A.	1.152.554
		<b>1.193.781</b>			<b>41.684.878</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon, London Branch	15.080.569		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	413.162
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	2.780.571		Euroclear Triparty	2.111.556
		<b>17.861.140</b>			<b>2.524.718</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.153.750		Euroclear Triparty	9.029.862
		<b>3.153.750</b>			<b>9.029.862</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	83.787		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	431.655
	Euroclear Triparty	75.718		Euroclear Triparty	1.730.427
		<b>159.505</b>			<b>2.162.082</b>
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	21.303.384		The Bank of New York Mellon, London Branch	509.053
		<b>21.303.384</b>		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.754.275
				Euroclear Triparty	11.768.583
					<b>14.031.911</b>

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>		<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>		<b>USD</b>
The Bank of New York Mellon, London Branch		11.274.888	The Bank of New York Mellon, London Branch		18.495.338
Euroclear Triparty		30.014.962			<b>18.495.338</b>
		<b>41.289.850</b>			
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>		<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>		<b>EUR</b>
Euroclear Triparty		2.430.658	The Bank of New York Mellon, London Branch		322.352
		<b>2.430.658</b>			<b>322.352</b>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>		<b>GBP</b>
The Bank of New York Mellon, London Branch		23.060.549	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		169.468
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		3.161.022			<b>169.468</b>
Euroclear Triparty		37.469.917			
		<b>63.691.488</b>	<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>		<b>USD</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>		<b>USD</b>	The Bank of New York Mellon, London Branch		2.561.092
The Bank of New York Mellon, London Branch		7.566.142	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		9.826.930
Euroclear Triparty		35.542.059	Euroclear Triparty		93.028.719
		<b>43.108.201</b>			<b>105.416.741</b>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>		<b>USD</b>
The Bank of New York Mellon, London Branch		4.846.536	The Bank of New York Mellon, London Branch		581.685
Euroclear Triparty		2.661.106	Euroclear Triparty		669.524
		<b>7.507.642</b>			<b>1.251.209</b>
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>		<b>JPY</b>
The Bank of New York Mellon, London Branch		756.342	The Bank of New York Mellon, London Branch		473.254.470
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		2.945.851	JPMorgan Chase Bank, N.A.		37.250.971
		<b>3.702.193</b>			<b>510.505.441</b>
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>		<b>EUR</b>
The Bank of New York Mellon, London Branch		1.176.274	The Bank of New York Mellon, London Branch		289.724
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		13.428.966			<b>289.724</b>
Euroclear Triparty		9.697.894			
		<b>24.303.134</b>			

## TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon, London Branch	27.226.897		The Bank of New York Mellon, London Branch	10.444.038
		<b>27.226.897</b>		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	6.580.204
					<b>17.024.242</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>		<b>EUR</b>			
	The Bank of New York Mellon, London Branch	12.849.081			
		<b>12.849.081</b>			

El tipo y la calidad de las garantías obtenidas en relación con las transacciones de préstamo de valores son los siguientes:

- (1) obligaciones de deuda y valores emitidos o garantizados por los siguientes Gobiernos, agencias y organismos con una calificación de (i) AA o mejor de Standard & Poor's o (ii) AA o mejor de Fitch o (iii) Aa2 o mejor de Moody's, respectivamente: Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, España, Estados Unidos de América, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Japón, Luxemburgo, Nueva Zelanda, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Suecia y Suiza;
- (2) obligaciones de deuda con una calificación de (i) AAA o mejor de Standard & Poor's o (ii) AAA o mejor de Fitch o (iii) Aaa2 o mejor de Moody's, respectivamente, para los siguientes emisores supranacionales: Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, Unión Europea, Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, Corporación Financiera Internacional;
- (3) Valores de renta variable de los siguientes índices: AEX 25 (Países Bajos), CAC 40 (Francia), DAX 30 (Alemania), Euro 50 (zona euro), FTSE 100 (Reino Unido), Nikkei 225 (Japón), SMI 20 (Suiza), S&P 500 (Estados Unidos de América).
- (4) FTSE100 DBV (Clase F10) según se define en el Manual de referencia de CREST; y
- (5) Unstripped British Government Stock (Clase UBG) según se define en el Manual de referencia de CREST.

## TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del tipo y la calidad de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>				<b>EUR</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	12.835.549	<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	159.505	
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	40.578.421					
			<b>53.413.970</b>					<b>159.505</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>				<b>GBP</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	177.831	<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	21.303.384	
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	334.985					
			<b>512.816</b>					<b>21.303.384</b>
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>				<b>USD</b>				
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	1.193.781	<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	37.459.719	
			<b>1.193.781</b>					<b>37.459.719</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>				<b>USD</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	3.175.469	<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	41.684.878	
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	14.685.671					
			<b>17.861.140</b>					<b>41.684.878</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	3.153.750	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	2.524.718	
			<b>3.153.750</b>					<b>2.524.718</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	3.153.750	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	9.029.862	
			<b>3.153.750</b>					<b>9.029.862</b>
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>				<b>USD</b>				
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	3.153.750	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	2.162.082	
			<b>3.153.750</b>					<b>2.162.082</b>

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>				<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>			
			<b>USD</b>				<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	14.031.911		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	3.458.843
			<u>14.031.911</u>		Acciones	Índices de renta variable reconocidos	<u>243.350</u>
			<u><b>14.031.911</b></u>				<u><b>3.702.193</b></u>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>				<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>			
			<b>EUR</b>				<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	30.014.962		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	24.303.134
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	11.274.888				<u>24.303.134</u>
			<u>41.289.850</u>				<u><b>24.303.134</b></u>
			<u><b>41.289.850</b></u>	<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>			
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>				<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>			
			<b>EUR</b>				<b>EUR</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	2.430.658		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	9.663.126
			<u>2.430.658</u>		Acciones	Índices de renta variable reconocidos	<u>8.832.212</u>
			<u><b>2.430.658</b></u>				<u><b>18.495.338</b></u>
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>				<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>			
			<b>USD</b>				<b>GBP</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	40.691.308		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	169.468
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	23.000.180				<u>169.468</u>
			<u>63.691.488</u>				<u><b>169.468</b></u>
			<u><b>63.691.488</b></u>	<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>			
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>				<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>			
			<b>USD</b>				<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	38.574.522		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	105.416.660
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	4.533.679		Acciones	Índices de renta variable reconocidos	81
			<u>43.108.201</u>				<u>105.416.741</u>
			<u><b>43.108.201</b></u>				<u><b>105.416.741</b></u>
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>				<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>			
			<b>USD</b>				<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	2.661.106		Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	776.307
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	4.846.536		Acciones	Índices de renta variable reconocidos	474.902
			<u>7.507.642</u>				<u>1.251.209</u>
			<u><b>7.507.642</b></u>				<u><b>1.251.209</b></u>



## TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>			<b>JPY</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	237.257.543
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	273.247.898
			<b>510.505.441</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>			<b>EUR</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	289.724
			<b>289.724</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>			<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	9.092.865
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	18.134.032
			<b>27.226.897</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>			<b>EUR</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	5.324.044
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	7.525.037
			<b>12.849.081</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>			<b>USD</b>
	Valores de renta fija	Grado de inversión ( <i>investment grade</i> )	11.711.944
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	5.312.298
			<b>17.024.242</b>

En las tablas al dorso se muestran los diez mayores emisores de garantías basándose en el valor de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2021:

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>	<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund^</b>	<b>USD</b>
French Republic	5.867.878	United States of America	3.153.750
Amazon.com Inc	4.057.827		
Xilinx Inc	2.999.580	<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund^</b>	<b>USD</b>
JPMorgan Chase & Co	2.832.902	United States of America	83.788
Gilead Sciences Inc	2.498.310	French Republic	75.703
German Federal Republic	2.290.481	Republic of Austria	14
McDonald's Corp	2.278.364		
Moderna Inc	1.774.901	<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund^</b>	<b>USD</b>
Booking Holdings Inc	1.463.441	United States of America	21.303.384
Capital One Financial Corp	1.434.020		
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	<b>GBP</b>	<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund^</b>	<b>USD</b>
United States of America	102.338	United States of America	37.236.216
French Republic	49.892	French Republic	206.531
ITOCHU Corp	24.943	Republic of Finland	14.698
FUJIFILM Holdings Corp	24.943	European Investment Bank	1.684
Fast Retailing Co Ltd	24.943	Inter-American Development Bank	318
MINEBEA MITSUMI Inc	22.251	The Grand Duchy of Luxembourg	161
Kubota Corp	19.852	International Bank for Reconstruction & Development	111
Sojitz Corp	15.516		
Central Japan Railway Co	14.877	<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	<b>USD</b>
Japan Post Holdings Co Ltd	13.994	United States of America	15.857.020
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	<b>USD</b>	French Republic	12.266.043
NVIDIA Corp	119.378	German Federal Republic	7.700.606
L3Harris Technologies Inc	92.245	Kingdom of the Netherlands	1.490.085
Eli Lilly & Co	83.684	Commonwealth of Australia	1.206.506
Boston Scientific Corp	62.220	European Investment Bank	709.768
Abbott Laboratories	57.109	International Bank for Reconstruction & Development	645.424
BHP Group Plc	48.548	Kingdom of Sweden	521.595
Amgen Inc	48.012	Republic of Austria	476.929
Global Payments Inc	47.283	Republic of Finland	420.554
Cadence Design Systems Inc	45.869		
Porsche Automobil Holding SE	45.548	<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	<b>USD</b>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	<b>USD</b>	United States of America	2.905.950
United States of America	2.905.950	Amazon.com Inc	1.374.000
Amazon.com Inc	1.374.000	Xilinx Inc	972.081
Xilinx Inc	972.081	JPMorgan Chase & Co	718.586
JPMorgan Chase & Co	718.586	Gilead Sciences Inc	621.021
Gilead Sciences Inc	621.021	McDonald's Corp	555.851
McDonald's Corp	555.851	Moderna Inc	433.022
Moderna Inc	433.022	Meta Platforms Inc	400.256
Meta Platforms Inc	400.256	Pfizer Inc	384.023
Pfizer Inc	384.023	Booking Holdings Inc	357.105
Booking Holdings Inc	357.105		

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>	<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>	<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>USD</b>
German Federal Republic	932.488	French Republic	3.275.076
French Republic	794.775	United States of America	2.714.934
United States of America	445.669	German Federal Republic	2.297.917
Kingdom of the Netherlands	240.243	European Investment Bank	1.575.302
Commonwealth of Australia	59.300	Norwegian Government	1.120.189
Republic of Austria	36.203	International Bank for Reconstruction & Development	1.012.324
Republic of Finland	6.361	Republic of Finland	709.090
International Bank for Reconstruction & Development	5.411	Kingdom of the Netherlands	346.510
European Investment Bank	3.946	Commonwealth of Australia	319.433
Government of Canada	229	Kingdom of Denmark	306.588
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>	<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	<b>EUR</b>
European Investment Bank	1.779.826	French Republic	15.336.005
French Republic	1.746.590	German Federal Republic	6.114.007
Norwegian Government	1.312.261	European Investment Bank	1.833.202
International Bank for Reconstruction & Development	1.126.634	International Bank for Reconstruction & Development	1.173.175
German Federal Republic	889.698	Norwegian Government	1.164.134
Republic of Finland	811.087	Kingdom of the Netherlands	1.147.731
United States of America	588.461	Commonwealth of Australia	969.038
Kingdom of Denmark	359.292	Volkswagen AG	939.963
Kingdom of the Netherlands	296.993	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	914.714
Inter-American Development Bank	116.694	Republic of Finland	895.562
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>	<b>USD</b>	<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>	<b>EUR</b>
French Republic	645.099	French Republic	1.778.451
United States of America	431.655	German Federal Republic	344.457
European Investment Bank	280.493	Kingdom of Sweden	100.475
Norwegian Government	205.485	Kingdom of the Netherlands	62.061
International Bank for Reconstruction & Development	176.537	Commonwealth of Australia	50.371
Republic of Finland	142.646	Swiss Federation	48.683
German Federal Republic	136.073	Republic of Austria	21.805
Kingdom of Denmark	56.261	Republic of Finland	10.727
Kingdom of the Netherlands	47.602	International Bank for Reconstruction & Development	7.123
Inter-American Development Bank	18.611	European Investment Bank	6.138
		<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	<b>USD</b>
		French Republic	16.936.852
		German Federal Republic	12.796.591
		United States of America	3.162.585
		Commonwealth of Australia	2.646.649
		Kingdom of the Netherlands	2.089.024
		Republic of Austria	1.379.390
		Apple Inc	1.140.162
		Republic of Finland	895.748
		Rio Tinto Plc	843.477
		UnitedHealth Group Inc	691.701

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>	<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>		<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	
	<b>USD</b>		<b>USD</b>
German Federal Republic	11.395.856	United States of America	3.641.267
French Republic	10.390.864	French Republic	3.001.559
United Kingdom	9.445.966	German Federal Republic	1.804.767
United States of America	2.514.893	Kingdom of the Netherlands	1.165.853
Kingdom of the Netherlands	2.311.012	NVIDIA Corp	686.687
Commonwealth of Australia	807.845	L3Harris Technologies Inc	530.612
Kingdom of Sweden	604.364	Eli Lilly & Co	481.369
Republic of Austria	348.285	Boston Scientific Corp	357.900
European Investment Bank	294.143	Abbott Laboratories	328.504
Swiss Federation	292.657	BHP Group Plc	286.124
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>		<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	
	<b>USD</b>		<b>EUR</b>
French Republic	1.492.154	GlaxoSmithKline Plc	32.235
German Federal Republic	869.946	BHP Group Plc	32.235
Apple Inc	215.925	Prudential Plc	27.897
Rio Tinto Plc	211.258	Royal Dutch Shell Plc	26.347
United States of America	198.250	Meta Platforms Inc	25.202
UnitedHealth Group Inc	173.244	Unilever Plc	20.807
GlaxoSmithKline Plc	167.584	Vinci SA	18.315
Goldman Sachs Group Inc/The	157.297	Compass Group Plc	17.327
ViacomCBS Inc	145.419	Barclays Plc	17.322
BHP Group Plc	131.444	Ashtead Group Plc	17.121
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>		<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)^</b>	
	<b>USD</b>		<b>GBP</b>
United States of America	3.103.832	United States of America	169.468
French Republic	219.906		
German Federal Republic	51.646	<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>	
Kingdom of the Netherlands	48.517		<b>USD</b>
Government of Canada	34.942	French Republic	52.420.684
GlaxoSmithKline Plc	24.335	German Federal Republic	25.656.722
BHP Group Plc	24.335	United States of America	14.105.281
Prudential Plc	21.060	Kingdom of the Netherlands	4.101.854
Royal Dutch Shell Plc	19.890	United Kingdom	3.687.697
Meta Platforms Inc	19.025	European Investment Bank	1.489.987
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>		Commonwealth of Australia	949.311
	<b>USD</b>	Republic of Finland	944.011
United States of America	14.011.842	Norwegian Government	885.424
French Republic	5.060.255	International Bank for Reconstruction & Development	774.448
German Federal Republic	3.205.621		
United Kingdom	479.447		
Kingdom of the Netherlands	463.085		
European Investment Bank	314.833		
International Bank for Reconstruction & Development	296.002		
Commonwealth of Australia	223.565		
Republic of Finland	68.764		
Kingdom of Sweden	61.915		

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>	<b>Emisor de la garantía</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>		<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	
	<b>USD</b>		<b>EUR</b>
German Federal Republic	411.350	French Republic	2.153.934
French Republic	136.531	United States of America	1.829.189
Commonwealth of Australia	104.247	German Federal Republic	976.181
Tesla Inc	47.490	Meta Platforms Inc	348.997
Republic of Austria	44.940	Royal Dutch Shell Plc	328.180
Kingdom of the Netherlands	41.871	Xilinx Inc	316.129
IHS Markit Ltd	41.724	Intuit Inc	316.128
Apple Inc	38.733	Alphabet Inc	316.127
Keyence Corp	22.027	HSBC Holdings Plc	264.510
Pfizer Inc	18.135	GlaxoSmithKline Plc	185.947
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>		<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	
	<b>JPY</b>		<b>USD</b>
French Republic	104.239.201	United States of America	9.793.842
United States of America	78.331.806	German Federal Republic	1.251.883
Kingdom of the Netherlands	24.619.981	Kingdom of the Netherlands	403.719
NVIDIA Corp	20.738.383	Vinci SA	377.504
German Federal Republic	18.199.809	Tesla Inc	377.035
L3Harris Technologies Inc	16.024.839	General Motors Co	339.760
Eli Lilly & Co	14.537.660	Coca-Cola Co/The	306.539
Government of Canada	11.866.737	French Republic	262.500
Boston Scientific Corp	10.808.823	AT&T Inc	260.843
BHP Group Plc	10.242.149	GlaxoSmithKline Plc	255.353
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund^</b>			
	<b>EUR</b>		
United States of America	289.724		
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>			
	<b>USD</b>		
French Republic	5.779.892		
Meggitt Plc	1.560.624		
United States of America	1.304.940		
Koninklijke KPN NV	1.104.873		
Dassault Systemes SE	1.070.301		
Avast PLC	1.058.347		
Kingdom of the Netherlands	961.567		
German Federal Republic	941.509		
Stellantis NV	752.319		
Kering SA	638.742		

^ En los casos en que hay menos de diez emisores de garantías a 31 de diciembre de 2021, se han incluido todos los emisores.

## TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las divisas de las garantías no dinerarias recibidas por el Fondo en relación con las transacciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>		<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>		<b>USD</b>
Dólar australiano		107.736	Dólar canadiense		86.982
Real brasileño		24.922	Euro		313.437
Corona noruega		184.117	Yen japonés		578.143
Euro		9.030.169	Libra esterlina		230.523
Rupia india		21.973	Dólar estadounidense		16.652.055
Rupia indonesia		42.420			<b>17.861.140</b>
Lari		2.385			
Nuevo peso mexicano		58.882	<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>		<b>USD</b>
Corona noruega		685.656	Dólar estadounidense		3.153.750
Libra esterlina		75.394			<b>3.153.750</b>
Rublo ruso		40.079			
Rand sudafricano		60.387	<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>		<b>USD</b>
Corona sueca		15.524	Euro		75.717
Franco suizo		26.993	Dólar estadounidense		83.788
Lira turca		1.097			<b>159.505</b>
Dólar estadounidense		43.036.236			
		<b>53.413.970</b>	<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>		<b>USD</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>		<b>GBP</b>	Dólar estadounidense		21.303.384
Dólar canadiense		6.619			<b>21.303.384</b>
Euro		88.445	<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>		<b>USD</b>
Yen japonés		238.249	Euro		223.167
Libra esterlina		6.683	Libra esterlina		1
Franco suizo		310	Dólar estadounidense		37.236.551
Dólar estadounidense		172.510			<b>37.459.719</b>
		<b>512.816</b>			
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>		<b>USD</b>			
Euro		86.890			
Yen japonés		29.485			
Libra esterlina		92.897			
Franco suizo		4.283			
Dólar estadounidense		980.226			
		<b>1.193.781</b>			

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund USD	
<b>BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund USD</b>			Corona noruega	56.261
			Euro	973.745
	Dólar australiano	1.206.506	Libra esterlina	23.039
	Real brasileño	99.295	Corona noruega	209.518
	Dólar canadiense	127.019	Corona sueca	4.744
	Corona noruega	24.039	Franco suizo	6.914
	Euro	22.505.593	Dólar estadounidense	887.861
	Rupia india	87.542		<b>2.162.082</b>
	Rupia indonesia	169.008		
	Lari	9.500		
	Nuevo peso mexicano	234.593		
	Corona noruega	90.479		
	Libra esterlina	13.721		
	Rublo ruso	159.680		
	Rand sudafricano	240.591		
	Corona sueca	2.027		
	Franco suizo	125.306		
	Lira turca	4.371		
	Dólar estadounidense	16.585.608		
		<b>41.684.878</b>		
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>		<b>USD</b>		
	Dólar australiano	59.300		
	Dólar canadiense	229		
	Euro	2.019.336		
	Libra esterlina	121		
	Corona noruega	62		
	Dólar estadounidense	445.670		
		<b>2.524.718</b>		
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>		<b>USD</b>		
	Corona noruega	359.292		
	Euro	3.746.693		
	Libra esterlina	147.125		
	Corona noruega	1.338.014		
	Corona sueca	30.293		
	Dólar estadounidense	3.408.445		
		<b>9.029.862</b>		

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>		<b>USD</b>
Dólar australiano		319.433	Dólar australiano		2.646.649
Corona noruega		306.588	Euro		37.531.712
Euro		6.869.699	Yen japonés		1.710.873
Libra esterlina		236.090	Corona noruega		4.187
Corona noruega		1.142.164	Libra esterlina		5.992.510
Corona sueca		25.850	Franco suizo		510.447
Dólar estadounidense		5.132.087	Corona sueca		1.071
			Dólar estadounidense		15.294.039
		<b>14.031.911</b>			<b>63.691.488</b>
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>		<b>EUR</b>	<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>		<b>USD</b>
Dólar australiano		969.038	Dólar australiano		807.845
Dólar canadiense		4.718	Euro		25.327.234
Corona noruega		318.499	Yen japonés		75.071
Euro		25.336.603	Corona noruega		1.331
Yen japonés		9.597.349	Libra esterlina		11.018.114
Corona noruega		1.186.963	Franco suizo		412.251
Libra esterlina		805.180	Dólar estadounidense		5.466.355
Corona sueca		26.854			<b>43.108.201</b>
Franco suizo		25.253	<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>		<b>USD</b>
Dólar estadounidense		3.019.393	Dólar australiano		96.715
		<b>41.289.850</b>	Franco suizo		127.847
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>		<b>EUR</b>	Euro		3.038.239
Dólar australiano		50.372	Libra esterlina		1.456.887
Euro		2.230.876	Yen japonés		80.253
Corona noruega		83	Dólar estadounidense		2.707.701
Franco suizo		48.682			<b>7.507.642</b>
Dólar estadounidense		100.645			
		<b>2.430.658</b>			



**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>		<b>GBP</b>
Dólar canadiense		34.942	Dólar estadounidense		169.468
Euro		338.260			<u>169.468</u>
Libra esterlina		195.832			<u><u>169.468</u></u>
Dólar estadounidense		3.133.159			
		<u><u>3.702.193</u></u>			
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>		<b>USD</b>	<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>		<b>USD</b>
Dólar australiano		223.565	Dólar australiano		949.311
Real brasileño		57.757	Corona noruega		242.390
Dólar canadiense		30.378	Euro		83.321.368
Euro		8.880.065	Libra esterlina		3.963.738
Rupia india		50.920	Corona noruega		902.798
Rupia indonesia		98.306	Corona sueca		20.437
Lari		5.526	Dólar estadounidense		16.016.699
Nuevo peso mexicano		136.455			<u>105.416.741</u>
Corona noruega		171			<u><u>105.416.741</u></u>
Libra esterlina		479.449	<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>		<b>USD</b>
Rublo ruso		92.880	Dólar australiano		104.247
Rand sudafricano		139.944	Euro		667.228
Franco suizo		29.999	Yen japonés		194.348
Lira turca		2.543	Libra esterlina		24.331
Dólar estadounidense		14.075.176	Corona noruega		172
		<u><u>24.303.134</u></u>	Corona sueca		1.895
			Dólar estadounidense		258.988
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>		<b>USD</b>			<u><u>1.251.209</u></u>
Euro		7.561.415	<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>		<b>JPY</b>
Yen japonés		169.605	Dólar canadiense		11.866.725
Libra esterlina		1.186.576	Euro		180.801.508
Corona sueca		49.663	Libra esterlina		41.131.967
Franco suizo		94.049	Franco suizo		2.083.654
Dólar estadounidense		9.434.030	Yen japonés		17.411.861
		<u><u>18.495.338</u></u>	Dólar estadounidense		257.209.726
					<u><u>510.505.441</u></u>
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>		<b>EUR</b>			
Euro		24.097			
Libra esterlina		259.409			
Dólar estadounidense		38.846			
		<u><u>322.352</u></u>			

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

<b>Fondo Moneda</b>	<b>Valor total de las garantías mantenidas</b>
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>	<b>EUR</b>
Dólar estadounidense	289.724
	<b>289.724</b>
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>	<b>USD</b>
Dólar canadiense	104.958
Euro	16.443.259
Libra esterlina	5.194.160
Franco suizo	556.050
Yen japonés	71.080
Dólar estadounidense	4.857.390
	<b>27.226.897</b>
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	<b>EUR</b>
Real brasileño	18.110
Euro	4.455.447
Rupia india	15.967
Rupia indonesia	30.825
Yen japonés	1.855.356
Lari	1.733
Nuevo peso mexicano	42.786
Libra esterlina	2.015.702
Rublo ruso	29.123
Rand sudafricano	43.881
Corona sueca	3.413
Franco suizo	222.210
Lira turca	798
Dólar estadounidense	4.113.730
	<b>12.849.081</b>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	<b>USD</b>
Euro	2.420.401
Yen japonés	37.970
Libra esterlina	401.693
Franco suizo	5.527
Dólar estadounidense	14.158.651
	<b>17.024.242</b>

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de plazo hasta el vencimiento de las transacciones de préstamo de valores y las garantías asociadas recibidas a 31 de diciembre de 2021:

El análisis de plazo hasta el vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los valores en préstamo y, en el caso de las garantías no dinerarias, la fecha contractual de vencimiento del valor recibido como garantía.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	36.889.140	-	12.075.670	-	48.964.810
Garantías no dinerarias recibidas	-	64.856	-	41.817	604.565	12.124.312	40.578.420	53.413.970
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	465.481	465.481
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	177.831	334.985	512.816
<b>BNY Mellon Blockchain Innovation Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	1.044.909	1.044.909
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	1.193.781	-	1.193.781
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	8.999.820	-	-	7.448.664	16.448.484
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	93.822	55.702	171.994	2.853.951	14.685.671	17.861.140
<b>BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	3.079.695	-	3.079.695
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	3.153.750	-	3.153.750
<b>BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	155.871	-	155.871
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	159.505	-	159.505
<b>BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	462.638	19.619.502	-	20.082.140
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	21.303.384	-	21.303.384

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
<b>BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	535.159	36.112.864	-	36.648.023
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	359.821	210.785	2.148.154	34.740.959	-	37.459.719
<b>BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	39.651.491	-	39.651.491
Garantías no dinerarias recibidas	-	142.907	372.943	613.779	4.192.982	36.362.267	-	41.684.878
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.380.707	-	2.380.707
Garantías no dinerarias recibidas	-	36.681	8.581	22.016	184.785	2.272.655	-	2.524.718
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	8.189.363	-	8.189.363
Garantías no dinerarias recibidas	-	5.588	-	7.084	204.666	8.812.524	-	9.029.862
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.006.090	-	2.006.090
Garantías no dinerarias recibidas	-	875	7.821	13.994	133.242	2.006.150	-	2.162.082
<b>BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	13.035.578	-	13.035.578
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	21.087	57.520	818.822	13.134.482	-	14.031.911
<b>BNY Mellon Euroland Bond Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	39.208.171	-	39.208.171
Garantías no dinerarias recibidas	-	119.853	19.796	221.679	2.338.806	27.314.829	11.274.887	41.289.850
<b>BNY Mellon European Credit Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.382.798	-	2.382.798
Garantías no dinerarias recibidas	-	45	1.037	63.872	223.545	2.142.159	-	2.430.658

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
<b>BNY Mellon Global Bond Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	60.059.217	-	60.059.217
Garantías no dinerarias recibidas	-	2.270	246.900	576.061	5.258.992	34.607.085	23.000.180	63.691.488
<b>BNY Mellon Global Credit Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	1.170.684	39.482.031	-	40.652.715
Garantías no dinerarias recibidas	-	597.961	58.644	771.963	1.751.447	35.394.507	4.533.679	43.108.201
<b>BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	1.455.020	5.544.767	-	6.999.787
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	645	142.341	2.518.120	4.846.536	7.507.642
<b>BNY Mellon Global Equity Income Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	3.593.546	3.593.546
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	118.055	68.923	205.381	3.066.484	243.350	3.702.193
<b>BNY Mellon Global High Yield Bond Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	23.517.538	-	23.517.538
Garantías no dinerarias recibidas	-	120.946	18.836	135.821	1.462.049	22.565.482	-	24.303.134
<b>BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	16.769.732	16.769.732
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	18.495.338	-	18.495.338
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	292.837	292.837
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	-	322.352	322.352
<b>BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)</b>	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	165.980	-	165.980
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	287	7.284	161.897	-	169.468

**TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES cont.**

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
<b>BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	100.866.936	-	100.866.936
Garantías no dinerarias recibidas	-	1.159.881	37.135	305.989	6.092.443	97.821.212	81	105.416.741
<b>BNY Mellon Global Unconstrained Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	1.171.333	-	1.171.333
Garantías no dinerarias recibidas	-	93	2.608	17.152	100.791	655.663	474.902	1.251.209
<b>BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund</b>	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	465.167.861	465.167.861
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	5.969.256	-	231.288.304	273.247.881	510.505.441
<b>BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	275.321	275.321
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	8.776	20.269	260.679	-	289.724
<b>BNY Mellon Mobility Innovation Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	24.734.281	24.734.281
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	27.226.897	-	27.226.897
<b>BNY Mellon Small Cap Euroland Fund</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	11.643.158	11.643.158
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	833	76.093	118.966	5.128.151	7.525.038	12.849.081
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	15.845.066	15.845.066
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	196.462	334.603	1.101.450	10.079.429	5.312.298	17.024.242

**TRANSACCIONES CON SWAPS, SWAPS DE ÍNDICES DE RENTA VARIABLE Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL**

En las tablas siguientes se expone detalladamente el valor nominal total bruto de los swaps de renta variable, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total, así como el valor razonable absoluto como porcentaje del valor liquidativo de cada Fondo, analizado por contraparte, a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Valor nominal total bruto	Valor razonable absoluto	% del valor liquidativo
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>			GBP	GBP	
	Bank of America Merrill Lynch	Reino Unido	45.930.872	2.768.095	2,24
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	30.268.935	1.517.332	1,22

## TRANSACCIONES CON SWAPS, SWAPS DE ÍNDICES DE RENTA VARIABLE Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL cont.

Fondo	Contraparte	País de constitución	Valor nominal total bruto	Valor razonable absoluto	% del valor liquidativo
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund cont.</b>			<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	
	JPMorgan Chase Bank	Estados Unidos de América	43.543.494	2.353.522	1,90
	Morgan Stanley	Reino Unido	39.481.308	2.842.160	2,30
	<b>Total</b>		<b>159.224.609</b>	<b>9.481.109</b>	<b>7,66</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>			<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	
	BNP Paribas	Estados Unidos de América	92.142.094	25.221.352	26,51
	<b>Total</b>		<b>92.142.094</b>	<b>25.221.352</b>	<b>26,51</b>

La tabla siguiente proporciona un análisis por divisas del efectivo recibido / proporcionado por cada Fondo en relación con las transacciones de derivados pendientes a 31 de diciembre de 2021:

Fondo	Moneda	Garantías dinerarias recibidas	Garantías dinerarias proporcionadas
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>			
	<b>Libra esterlina</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
		2.530.000	(160.000)
		<b>2.530.000</b>	<b>(160.000)</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>			
	<b>Euro</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
		770.000	-
		<b>770.000</b>	<b>-</b>

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del plazo hasta el vencimiento de los swaps de renta variable, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total (exposición neta), así como de las garantías asociadas recibidas / proporcionadas a 31 de diciembre de 2021:

El análisis del plazo de vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los derivados pendientes.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
<b>BNY Mellon Absolute Return Equity Fund</b>								
	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>GBP</b>
Swaps de índices de renta variable	-	-	(452.714)	-	(471.425)	-	-	(924.139)
Swaps de renta variable	-	-	144.652	-	2.906.923	-	-	3.051.575
Garantías dinerarias recibidas / (ofrecidas)	2.370.000	-	-	-	-	-	-	2.370.000
<b>BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund</b>								
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Swaps de renta variable	-	-	-	-	(5.233.643)	-	-	(5.233.643)
Total swaps de renta variable	-	-	-	-	3.952.377	2.271.745	-	6.224.122
Garantías dinerarias recibidas / (ofrecidas)	770.000	-	-	-	-	-	-	770.000

# APÉNDICE 3

## ÍNDICES FINANCIEROS (sin auditar)

En la tabla de abajo se muestra información detallada correspondiente a todos los índices financieros utilizados con fines de inversión por las respectivas Gestoras de inversiones de los Fondos durante el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2021:

<b>Fondo</b>	<b>Índice utilizado con fines de inversión</b>	<b>Mercado</b>	<b>Sitio web</b>
<b>BNY Mellon Absolute Return Bond Fund</b>	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Europa	<a href="https://www.theice.com">https://www.theice.com</a>
<b>BNY Mellon Dynamic Factor Premia V10 Fund</b>	Markit iTraxx Europe Crossover Index	Europa	<a href="https://www.theice.com">https://www.theice.com</a>
	Markit iTraxx Europe Index	Europa	<a href="https://www.theice.com">https://www.theice.com</a>
<b>BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund</b>	S&P 500 NR Index	EE. UU.	<a href="https://www.spglobal.com">https://www.spglobal.com</a>
<b>BNY Mellon U.S. Equity Income Fund</b>	S&P 500 NR Index	EE. UU.	<a href="https://www.spglobal.com">https://www.spglobal.com</a>



# APÉNDICE 4

## REGLAMENTO SOBRE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE FINANZAS SOSTENIBLES Y REGLAMENTO DE TAXONOMÍA (no auditados)

### Reglamento sobre transparencia en materia de finanzas sostenibles

La Gestora de inversiones ha clasificado los siguientes Fondos conforme cumplen las disposiciones que se recogen en el Artículo 8 del SFDR, el Reglamento (UE) 2019/2088 (en adelante, el «Reglamento sobre transparencia en materia de finanzas sostenibles», «SFDR»):

#### **BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund**

Las características ambientales y sociales promovidas por el Fondo incluyen la mitigación de las prácticas perjudiciales para el medio ambiente (incluidas las que pueden contribuir al cambio climático, como las arenas bituminosas y la extracción de carbón térmico), la reducción de la producción de armas controvertidas y el fomento de prácticas empresariales responsables, tal como se define en los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Del 10 de marzo al 31 de diciembre de 2021, la Gestora de inversiones empleó los indicadores de sostenibilidad facilitados por proveedores de datos externos, incluidos MSCI y Sustainalytics, para obtener ayuda en la evaluación, medición y supervisión de las características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. El empleo de estos indicadores de sostenibilidad permitió cumplir las características ambientales y sociales que promueve el Fondo, al haber reducido este su exposición a emisores que pueden contribuir al cambio climático, como los relacionados con arenas bituminosas y la extracción de carbón térmico con respecto al índice de referencia, además de eliminar su exposición a emisores de armas controvertidas y a aquellos que se han identificado como infractores de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

#### **BNY Mellon Future Earth Fund**

Las características ambientales promovidas por el Fondo engloban iniciativas diseñadas para obtener exposición a empresas que ofrecen productos, servicios y soluciones que contribuyen a reducir las presiones sobre nuestro planeta en relación con el medio ambiente y los recursos naturales.

Del 10 de marzo al 31 de diciembre de 2021, la Gestora de inversiones empleó datos referentes a determinados indicadores medioambientales, sociales y de sostenibilidad facilitados tanto por emisores como por proveedores de datos externos para evaluar, medir y supervisar las características ambientales promovidas por el Fondo. El empleo de estos indicadores de sostenibilidad permitió cumplir en gran medida las características ambientales que promueve el Fondo, ya que cuenta con una abultada exposición a empresas que ofrecen productos, servicios y soluciones que contribuyen a reducir las presiones sobre nuestro planeta en relación con el medio ambiente y los recursos naturales. Además, el Fondo prácticamente carecía de exposición a emisores que participan en áreas de actividad concretas consideradas perjudiciales por la Gestora de inversiones desde el punto de vista medioambiental (como aquellos que ejercen actividades sustanciales relacionadas con el sector de combustibles fósiles); tampoco tenía exposición a empresas que se han identificado como infractoras de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

#### **BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)**

Las características ambientales o sociales promovidas por estos Fondos engloban iniciativas diseñadas para:

a) identificar y evitar emisores que participen en áreas de actividad concretas que la Gestora de inversiones considere perjudiciales desde el punto de vista medioambiental, social y de gobierno corporativo, o que no sigan unas buenas prácticas de gobernanza. Esto implica la exclusión de empresas que incumplen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, que incluye principios relacionados con los derechos humanos, el trabajo, el medio ambiente y la lucha contra la corrupción.

b) Identificar e invertir en emisores que busquen de forma proactiva una correcta gestión de los factores sociales y ambientales para generar rentabilidades sostenibles.

Del 10 de marzo al 31 de diciembre de 2021, la Gestora de inversiones empleó datos referentes a determinados indicadores medioambientales, sociales y de sostenibilidad facilitados tanto por emisores como por proveedores de datos externos para evaluar, medir y supervisar las características ambientales y sociales promovidas por el Fondo. El empleo de estos indicadores de sostenibilidad permitió cumplir en gran medida las características ambientales y sociales que promueve el Fondo, ya que este no tiene ninguna exposición a emisores de los que se sabe que infringen los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o aquellos que se dedican a la fabricación de armas controvertidas, además de carecer de una exposición relevante a emisores que participan en áreas de actividad concretas consideradas perjudiciales por la Gestora de inversiones desde el punto de vista medioambiental, social o de gobierno corporativo (como aquellos que ejercen actividades sustanciales relacionadas con el sector de combustibles fósiles).

#### **Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund**

Las características promovidas por este Fondo pueden incluir una asignación positiva a emisores con las calificaciones en factores Ambientales, Sociales y de Gobernanza ("ASG") más sólidas (mejores), a la vez que excluye potencialmente a los

emisores con calificaciones ASG más débiles (peores). Entre otras características promovidas por este Fondo se encuentra la eliminación de la exposición a emisores con ingresos comerciales o actividades operativas que la Gestora de inversiones considere que presentan riesgos excesivos de sostenibilidad ambiental, social o de reputación.

Del 10 de marzo de 2021 al 31 de diciembre del mismo año, la Gestora de inversiones empleó una combinación de análisis externo y/o interno centrado en la sostenibilidad, así como un análisis de crédito "bottom-up" y evaluaciones del valor relativo para valorar, medir y supervisar las características ambientales y sociales promovidas por el Fondo con anterioridad a la inversión y de forma periódica. La utilización de estos indicadores de sostenibilidad permitió cumplir las características ambientales y sociales promovidas por el Subfondo, al incrementar esta su exposición a empresas con buenas puntuaciones según la metodología de calificación interna en factores ASG empleada por la Gestora de inversiones, logrando así una calificación media ASG mejor que la de su Índice de referencia, el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index. Además, el Fondo mantenía instrumentos con impacto positivo y emisores que incluían bonos verdes y sociales, lo que le permitió alcanzar una calificación de intensidad de carbono inferior a la del Índice de referencia. Asimismo, no tenía exposición a emisores que se han identificado como infractores de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o aquellos que se dedican a la fabricación de armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, así como armas químicas y biológicas).

La Gestora de inversiones ha clasificado los siguientes Fondos conformes al cumplir las disposiciones que se recogen en el Artículo 9 del SFDR:

#### **Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund**

El objetivo de inversión sostenible de este Fondo es generar una rentabilidad total, compuesta de rendimientos y revalorización del capital, invirtiendo principalmente en una amplia gama de valores de deuda y relacionados con la deuda denominados en euros, y en derivados relacionados con estos, cuyos beneficios se aplicarán exclusivamente para financiar o refinanciar íntegra o parcialmente proyectos con un impacto ambiental y/o social positivo.

Este Fondo no se había lanzado a 31 de diciembre de 2021 y, por lo tanto, no es posible ofrecer en este momento una comparativa entre el impacto total que produjo en relación con la sostenibilidad y el impacto de su índice de referencia, el Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Green Bond Index y un índice de mercado amplio a través de indicadores de sostenibilidad.

A excepción de los Fondos indicados anteriormente, los Fondos de la Sociedad no incluyen el objetivo o compromiso de invertir en empresas que promueven características medioambientales o sociales o que se definen como inversiones sostenibles y, por tanto, se atienen a lo dispuesto en el Artículo 6 del SFDR.

#### **Reglamento de taxonomía de la UE**

##### **BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR), Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund**

La Gestora de inversiones ha clasificado estos Fondos conformes al cumplir las disposiciones que se recogen en el Artículo 6 del Reglamento de taxonomía de la UE:

Los criterios técnicos de selección del Reglamento de taxonomía de la UE («CTS») exigirán que se disponga de múltiples datos específicos en relación con cada inversión. A 31 de diciembre de 2021, no se disponía de suficientes datos fiables, oportunos y constatables para que la Gestora de inversiones pueda valorar las inversiones de estos Fondos con arreglo a los CTS.

A pesar de que estos Fondos mantenían inversiones en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental y se podrían valorar con arreglo a los CTS, en estos momentos la Gestora no está en condiciones de describir:

- a) el grado en que estos Fondos mantienen inversiones en actividades económicas medioambientalmente sostenibles;
- b) la proporción de inversiones, expresada como porcentaje de la cartera de estos Fondos, en actividades económicas medioambientalmente sostenibles; o
- c) la proporción, expresada como porcentaje de la cartera de estos Fondos, de actividades facilitadoras y actividades de transición del Reglamento de taxonomía de la UE.

#### **Responsible Horizons Euro Impact Bond Fund**

La Gestora de inversiones ha clasificado los Fondos conformes al cumplir las disposiciones que se recogen en el Artículo 5 del Reglamento de taxonomía de la UE.

Los CTS del Reglamento de taxonomía de la UE requerirán que se disponga de múltiples datos concretos en relación con cada inversión. A 31 de diciembre de 2021, no se disponía de suficientes datos fiables, oportunos y constatables para que la Gestora pueda valorar las inversiones del Fondo con arreglo a los CTS.

A pesar de que este Fondo mantenía inversiones en actividades económicas que contribuyen a un objetivo medioambiental y se podría valorar con arreglo a los CTS, en estos momentos la Gestora no está en condiciones de describir:

- a) El grado en que el Subfondo mantiene inversiones en Actividades económicas medioambientalmente sostenibles;
- b) la proporción de inversiones —expresada como porcentaje de la cartera del Subfondo— en Actividades económicas medioambientalmente sostenibles; ni
- c) la proporción —expresada como porcentaje de la cartera del Subfondo— de Actividades facilitadoras y Actividades de transición del Reglamento de taxonomía de la UE.

A excepción de los Fondos anteriormente reseñados, las inversiones subyacentes en los Fondos de la Sociedad no tienen en cuenta los criterios aplicables a las actividades económicas medioambientalmente sostenibles de la UE.

# CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

## DOMICILIO SOCIAL

One Dockland Central, Guild Street  
IFSC, Dublin 1, D01E4XO  
Irlanda

## LOS CONSEJEROS

Los Consejeros de la Sociedad son los siguientes:

David Dillon (irlandés)\*^  
Gerald Rehn (estadounidense)  
Greg Brisk (británico)  
Claire Cawley (irlandesa)^

Todos los Consejeros enumerados son Consejeros no ejecutivos

\* Presidente del Consejo de administración

^ Consejero independiente

## SOCIEDAD GESTORA

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.  
2-4 Rue Eugène Ruppert  
L-2453  
Luxemburgo

## GESTORAS DE INVERSIONES, SUBGESTORAS DE INVERSIONES Y GESTORAS DELEGADAS DE INVERSIONES

Mellon Investments Corporation\*  
BNY Mellon Center  
One Boston Place  
201 Washington Street  
Boston, MA 02108-4408  
EE. UU.

Newton Investment Management Limited  
BNY Mellon Centre  
160 Queen Victoria Street  
London EC4V 4LA  
Reino Unido

Walter Scott & Partners Limited  
One Charlotte Square  
Edinburgh EH2 4DR  
Escocia  
Reino Unido

ARX Investimentos Ltda  
Avenida Borges de Medeiros, 633,  
4th floor, Leblon  
Rio de Janeiro, R.J. 22430-041  
Brasil

BNY Mellon Asset Management Japan Limited  
Maranouchi Trust Tower Main  
1-8-3 Maranouchi  
Chiyoda – ku  
Toyko 100-0005  
Japón

Insight Investment Management (Global) Limited\*  
BNY Mellon Centre  
160 Queen Victoria Street  
London EC4V 4LA  
Reino Unido

Alcentra NY, LLC  
200 Park Avenue  
Nueva York  
10.166 Nueva York  
EE. UU.

Insight North America LLC\*  
200 Park Avenue  
Nueva York  
10.166 Nueva York  
EE. UU.

Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD.  
9 Temasek Boulevard  
13-01 Suntec Tower Two  
Singapore 038989  
Singapur

Alcentra Limited  
160 Quesen Victoria Street  
London EC4V 4LA  
Reino Unido

Newton Investment Management North America LLC\*  
One Boston Place  
201 Washington Street  
Boston, MA 02108-4408

## AGENTE ADMINISTRATIVO, REGISTRADOR Y AGENTE DE TRANSMISIONES

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company  
One Dockland Central, Guild Street  
IFSC, Dublin 1, D01E4XO  
Irlanda

## SECRETARIO

Tudor Trust Limited  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 XK09  
Irlanda

## ASESORES LEGALES DE LA SOCIEDAD

Dillon Eustace  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 XK09  
Irlanda

## AUDITORES INDEPENDIENTES

Ernst & Young  
Chartered Accountants & Registered Auditors  
Harcourt Centre  
Harcourt Street  
Dublin 2, D02 YA40  
Irlanda

## DEPOSITARIO

The Bank of New York Mellon SA/NV  
Dublin Branch  
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay  
Grand Canal Dock, Dublin 2  
D02 KV60, Irlanda

**ENTIDAD COMERCIALIZADORA (FUERA DEL EEE)**  
BNY Mellon Investment Management EMEA Limited  
BNY Mellon Centre  
160 Queen Victoria Street  
London EC4V 4LA  
Reino Unido

**ENTIDAD COMERCIALIZADORA (DENTRO DEL EEE)**  
BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.  
2-4 Rue Eugène Ruppert  
L-2453  
Luxemburgo

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

# INFORMACIÓN IMPORTANTE (SIN AUDITAR)

## **BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER\***

S&P 500® es una marca registrada de The McGraw-Hill Companies, Inc. y ha sido cedida bajo licencia para su uso por BNY Mellon Global Funds, plc. El subfondo BNY Mellon S&P 500® Index Tracker no está patrocinado ni avalado, ni es vendido o promocionado por Standard & Poor's y Standard & Poor's no formula manifestación alguna acerca de la idoneidad de una inversión en el BNY Mellon S&P 500® Index Tracker.

\* Consulte la Nota 19 a los estados financieros.

Atención: Cuando un Fondo de una Sociedad invierte en las acciones de otros organismos de inversión colectiva gestionados, directamente o por delegación, por la sociedad gestora de la Sociedad, BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. («BNY MFM Lux»), o por cualquier otra sociedad con la que BNY MFM Lux esté vinculada por gestión o control común, o por participación directa o indirecta de más del 10% del capital social o de los votos, BNY MFM Lux o esa otra sociedad no cobrarán comisiones de gestión, suscripción, conversión o reembolso por cuenta de la inversión del Fondo en las acciones de dicha otra institución de inversión colectiva.



